

Portfolio ETF:

Vermögensaufbau leicht gemacht

Zusammen wachsen.

Xtrackers.de





Inhalt

Warum sollte ich Geld in Wertpapiere anlegen?	4
Xtrackers Portfolio UCITS ETF 1C	6
Wussten Sie schon?	7
Risiken	9
Wichtige Hinweise	9

Warum sollte ich in Wertpapiere anlegen?

Mit einer finanziellen Grundausstattung schaffen wir uns Sicherheit und Flexibilität. Doch mit der Entscheidung zum Sparen kommt die Frage auf: Wie lege ich mein Geld an?

Nutzen Sie die Chancen an den Wertpapiermärkten und managen Sie gleichzeitig die damit verbundenen Risiken.

Wichtig ist dabei eine Streuung (Diversifikation) der Anlage über verschiedenen Anlageklassen wie Aktien und Renten und über verschiedenen Regionen. Das geht sogar mit einem einzigen Wertpapier – einem Xtrackers Portfolio-Exchange Traded Fund (kurz: Portfolio-ETF).

Aktien und Anleihen – zwei Anlageklassen mit unterschiedlichen Rendite-Risiko-Profilen

Mit dem Xtrackers Portfolio-ETF verbinden Sie – wie bei einem klassischen Mischfonds – die Anlageklassen Aktien und Anleihen. Beide sind durch jeweils unterschiedliche Rendite-Risiko-Profile gekennzeichnet.



Aktien

Mit dem Erwerb einer Aktie werden Sie Miteigentümer einer Aktiengesellschaft und partizipieren an der wirtschaftlichen Entwicklung eines Unternehmens und seines Aktienkurses.

Die Chancen

- Mögliche Kurssteigerungen
- Mögliche Dividendenausschüttungen

Die Risiken

- Mögliche Kursschwankungen
- Mögliche Kursverluste

Die Chancen

- Regelmäßige Erträge aus Zinszahlungen
- Mögliche Kurssteigerungen infolge sinkender Marktzinsen oder steigender Bonität

Die Risiken

- Vorübergehende Kursverluste infolge steigender Marktzinsen oder sinkender Bonität
- Kapitalverluste bei Zahlungsausfall eines Emittenten

Anleihen



Anleihen sind mit einer festen oder variablen Verzinsung ausgestattet und haben eine bestimmte Laufzeit. Erwerber einer Anleihe werden zum Gläubiger und besitzen eine Geldforderung gegenüber dem Emittenten oder Schuldner der Anleihe. Neben der Laufzeit beeinflusst unter anderem die Kreditwürdigkeit (Bonität) des Schuldners die Höhe des Zinssatzes.

1 / Wer die Wahl hat, hat keine Qual!

Welche Aktien bieten gerade die besten Kurschancen und welche Anleihen ein annehmbares Risiko? Wenn Sie Ihre Zeit nicht mit der Analyse von Aktien und Anleihen verbringen möchten, dann kaufen Sie doch viele auf einmal. Das rät die Kapitalmarktforschung.¹

3 / Ganze Märkte kaufen statt einzelner Aktien? Ganz einfach mit ETFs!

Sicherlich kennen Sie den Deutschen Aktienindex (DAX) – er beinhaltet die 40 größten deutschen Aktiengesellschaften. Ein Index ist im Grunde nichts anderes als ein Portfolio von Wertpapieren, deren Zusammensetzung nach bestimmten Kriterien erfolgt und regelmäßig überprüft wird.

Wenn Sie also in den DAX investieren möchten, dann können Sie ganz einfach einen ETF (Exchange Traded Fund) kaufen, der den DAX abbildet – das ist schneller und kostengünstiger, als alle 40 Aktien in der richtigen Gewichtung zusammenzustellen. Mit einem ETF erwerben Sie also mit einer einzigen Transaktion ein breit gestreutes Portfolio.

5 / ETFs – so partizipieren Sie an der Indexentwicklung

Steigt der zugrundeliegende Index, dann steigen auch das Vermögen und damit der Preis des ETFs im gleichen prozentualen Ausmaß (geringe Abweichungen sind möglich). Umgekehrt wirken sich fallende Indexstände negativ auf die Entwicklung (Performance) des ETF-Preises aus.

7 / Wer entscheidet über die Zusammensetzung der Xtrackers Portfolio-ETF?

Welche Anlagen für den Xtrackers Portfolio-ETF ausgewählt werden, entscheidet ein Strategiekomitee, das sich aus Vertretern der Index Capital GmbH unter Leitung des Diplom-Mathematikers Dr. Andreas Beck zusammensetzt.

2 / Risikostreuung reduziert die Wertschwankungen Ihres Vermögens

Mit dem Xtrackers Portfolio-ETF investieren Sie in ein Multi-Asset (oder umgangssprachlich Mischfonds) Portfolio. Durch die Zusammenstellung verschiedener Anlageklassen versucht der Portfolio-ETF bei einem vertretbaren Risiko langfristig eine attraktive Chance auf Rendite zu erwirtschaften. Die Portfoliotheorie weist nach, dass ein breit gestreutes (diversifiziertes), also auf vielen Aktien und Anleihen bestehendes Portfolio, dass i.d.R. ein deutlich besseres Rendite-Risiko-Profil erzielt, als die Auswahl von wenigen Einzelpositionen. Das liegt daran, dass sich die Kursbewegungen vieler Wertpapiere oft gegenläufig verhalten, was wiederum die Schwankungsbreite (Volatilität) eines breit aufgestellten Portfolios erheblich reduziert.

4 / ETFs – Anlagen mit geringen Gebühren

Da eine feste Zusammensetzung die Indizes regelt, kommen ETFs ganz ohne klassischen Fondsmanager und Analysten aus. Von den daraus entstehenden Kostenvorteilen profitieren ETF-Anleger: Ein Ausgabeaufschlag wie bei klassischen Investmentfonds fällt bei ETFs nicht an, Sie zahlen lediglich eine jährliche Verwaltungsgebühr.

6 / Xtrackers Portfolio-ETFs – alles drin!

Hinter jedem ETF steht ein Index – und hinter dem Portfolio-ETF stehen verschiedene ETFs. Mit dem Xtrackers Portfolio ETF können Anleger ihr Vermögen ganz einfach in eine größere Anzahl von Aktien- und Anleihe-ETFs investieren und breit diversifizieren. Der Xtrackers Portfolio ETF verfolgt eine Strategie, die auf Renditeoptimierung abzielt und daher potenziell einen größeren Anteil an Aktien-ETFs beinhalten kann. Die Hauptmerkmale und Risiken des Xtrackers Portfolio ETF sind auf den folgenden Seiten dargestellt.

¹ Harry M. Markowitz: „Portfolio Selection“, In: Journal of Finance, Nr. 7, 1952, wurde 1990 für seine Theorie der Portfolio-Auswahl mit dem Alfred-Nobel-Gedächtnispreis für Wirtschaftswissenschaften ausgezeichnet.

Xtrackers Portfolio UCITS ETF 1C



Ihr Anlageprofil:
renditeorientiert

Sicherheit ist Ihnen wichtig, aber eine wachstumsorientierte Komponente sollte die Möglichkeit der Partizipation an steigenden Kursen gleichberechtigt sicherstellen. Wenn Sie sich für den Xtrackers Portfolio ETF entscheiden, wird ein Anteil von 30 bis 70 Prozent Ihres Investments in chancenorientierten Aktien-ETFs angelegt, während der jeweilige Rest in Anleihen-ETFs investiert wird.

Dabei sollen die Anleihen für regelmäßige und kalkulierbare Erträge sorgen, der Aktienanteil schafft das Wertsteigerungspotenzial. Das Strategiekomitee tritt mehrmals jährlich zusammen, um die Zusammensetzung anhand der aktuellen Marktsituation und der erwarteten Marktentwicklungen zu überprüfen und gegebenenfalls anzupassen.



Stammdaten des Xtrackers Portfolio UCITS ETF 1C



WKN/ISIN

DBX0BT/
LU0397221945



Fondswährung

Euro



Pauschalgebühr

0,70% p. a.



Replikation

Physisch



Asset-Allokation

Dr. Andreas Beck,
Index Capital GmbH



Maximaler Aktienanteil

70 %



Ertragsverwendung

Thesaurierend



Auflage des ETF

27. November 2008



Fondsvermögen

611 Mio. EUR



Thesaurierung

Laufende Wiederanlage

Quelle: DWS International GmbH, 31.01.2025



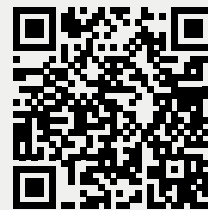
Risiken

- Der Wert der Fondsanteile kann jederzeit unter den Preis fallen, zu dem der Anleger die Fondsanteile erworben hat. Daraus können Verluste resultieren.
- Der Wert der Anteile kann durch Marktvolatilität und/oder Volatilität des Vermögens des Teilfonds und/oder des Bezugsobjekts negativ beeinflusst werden.
- Die verschiedenen Fondsanteile können auf unterschiedliche Währungen lauten. Wenn die Landeswährung des Investors eine andere als die Fondswährung oder die im Fonds enthaltenen Werte ist, können sich Wechselkurschwankungen negativ auf den Preis oder den Ertrag der Anteile auswirken.
- Xtrackers ETFs mit direkter Replikation können Wertpapierleihgeschäfte tätigen. In diesen Fällen besteht für die Xtrackers ETFs das Risiko, dass der Entleiher die von den ETFs verliehenen Wertpapiere beispielsweise aufgrund eines Ausfalls nicht zurückgibt und dass die den Xtrackers ETFs gestellten Sicherheiten nur zu einem Wert veräußert werden können, der unter dem Wert der von den Xtrackers ETFs verliehenen Wertpapiere liegt.



So lege ich in einen Xtrackers Portfolio-ETF an!

Für Ihr Geldvermögen haben Sie Konten – für die Verwahrung von Wertpapieren brauchen Sie ein Wertpapierdepot. Die Bezahlung einer Wertpapiertransaktion erfolgt über Ihr mit dem Depot verbundenes Konto. Für die Führung Ihres Wertpapierdepots können Depotgebühren und Transaktionskosten anfallen, die im Preisverzeichnis der Depotbank geregelt sind.



Hier geht's direkt zum Portfolio-ETF



So finden Sie Ihren ETF

Jeder ETF ist durch eine eigene WKN (eine sechsstellige Wertpapierkennnummer) oder durch eine ISIN (eine zwölfstellige alphanumerische International Securities Identification Number) eindeutig identifizierbar¹. Unter diesen Nummern finden Sie die aktuellen Preise Ihrer ETFs auch auf Finanzportalen und an der Börse. Den Xtrackers Portfolio-ETF können Sie auf zwei Arten erwerben: über die Börse oder bequem über einen Sparplan. Die wichtigsten Informationen zum Portfolio-ETF finden Sie auf Seite 6.



Börsenhandel von ETFs

Mittels der WKN oder ISIN erteilen Sie bei Ihrem Bankberater oder über Ihre Direktbank eine Kauforder für Ihren ETF. Legen Sie die Stückzahl fest, den Börsenplatz und ob Sie bereit sind, zum aktuellen Marktpreis zu kaufen, oder lieber auf einen günstigeren Preis warten (Limit-Order). Nach der Ausführung Ihres Auftrags wird Ihr Konto belastet, und Sie erhalten eine Gutschrift der ETFs in Ihrem Depot. Die gesamte Transaktion ist auf Ihrer Wertpapierabrechnung zusammengefasst.



ETF-Sparplan: kleine Beträge, große Wirkung

Auch ein ETF-Sparplan wird über Ihr Wertpapierdepot abgewickelt: Mit Ihrem Auftrag legen Sie den Betrag fest, den Sie regelmäßig ansparen möchten, den jeweiligen Ausführungstag (i. d. R. den 1. oder 15. eines Monats) und die Ausführungsweise (monatlich, zweimonatlich oder quartalsweise). ETF-Sparpläne können Sie später individuell aufstocken oder auch verkleinern, indem Sie die Sparraten verringern. Sie können Sparpläne auch aussetzen oder ohne Kündigungsfristen jederzeit abbrechen. Die gesparten ETF-Anteile können Sie zudem jederzeit einfach über die Börse verkaufen.



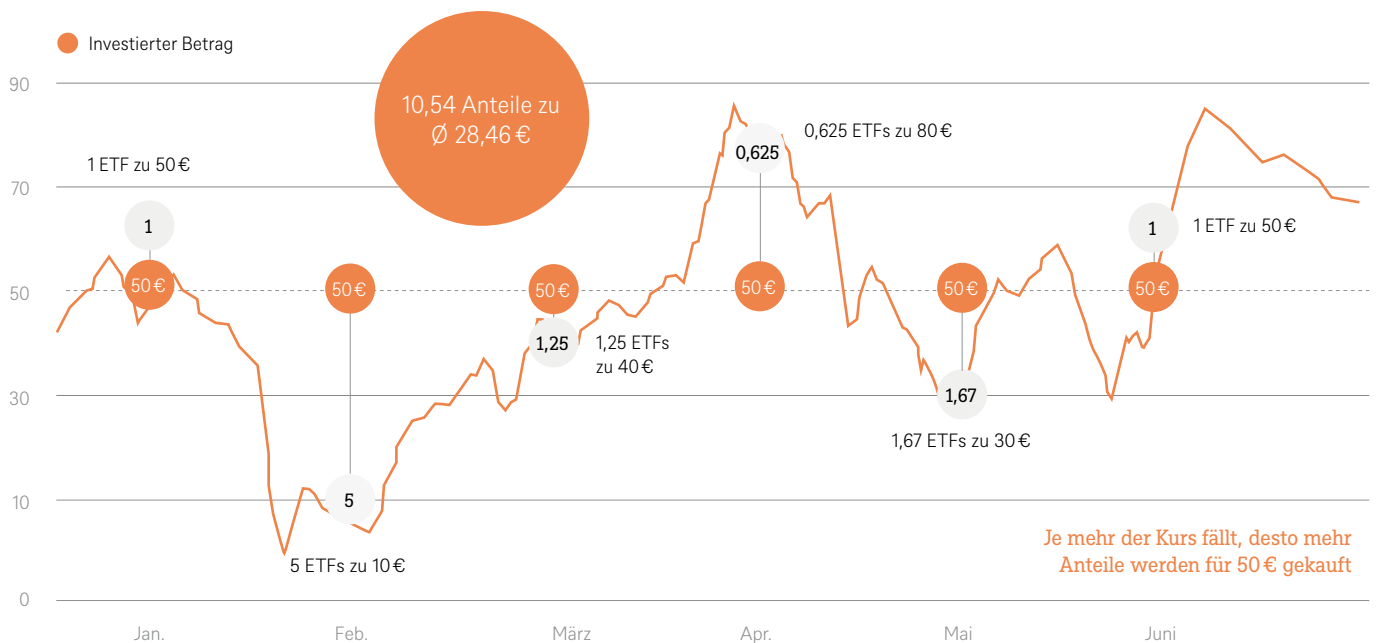
Günstige Durchschnittspreise

Bei einem Wertpapiersparplan liegen die Kosten unter den üblichen Transaktionsgebühren, die beim börslichen Kauf entstehen - bei zahlreichen Direktbanken können Xtrackers ETF-Sparpläne sogar dauerhaft für 0 EUR Transaktionskosten ausgeführt. Außerdem können Sie davon profitieren, dass Sie mit Ihren festen Sparraten nicht nur „ganze“ ETFs erwerben. Da die Preise von ETFs mit den Kursen von Aktien und Anleihen schwanken, kaufen Sie in Phasen hoher Kurse weniger ETF-Anteile als in Phasen niedriger Kurse – gerade für mittel- bis langfristig orientierte Sparer bieten „schlechte Börsenzeiten“ also besonders gute Einstiegspreise. Dieser sogenannte Cost-Average-Effekt von regelmäßigen Sparraten sorgt für günstige durchschnittliche Einstandspreise bei Ihrem ETF.

Weitere Informationen finden Sie unter: [Xtrackers.com](https://www.xtrackers.com)

Durchschnittskosteneffekt bei regelmäßigen Einzahlungen (Cost-Average-Effekt)

Beispielhafter ETF-Sparplan



Quelle: DWS International GmbH. Prognosen basieren auf Annahmen, Schätzungen, Ansichten und hypothetischen Modellen oder Analysen, die sich als nicht zutreffend oder inkorrekt herausstellen können.

Dr. Andreas Beck: Wissenschaftlich fundiert investieren

Als wir 2008 den Xtrackers Portfolio UCITS ETF 1C starteten, waren wir mitten in der Finanzkrise. Dann kam 2011 die Tsunami Katastrophe in Japan, 2012 die Euro Krise, 2014 der Krieg im Nahen Osten, 2016 das Brexit Referendum, 2020 die Corona-Pandemie und ganz aktuell seit 2021 die Inflation. Einige Krisen fehlen in dieser Aufzählung und es gab auch noch Einbrüche an den Börsen, wie im Februar 2016 oder im Dezember 2018, bei denen man sich heute an die Ursachen gar nicht mehr richtig erinnern kann. Trotzdem konnte die ausgewogene Anlagestrategie des Portfolio ETF mit seinen ganz klassischen Anleihen- und Aktieninvestitionen langfristig sehr gute Wertzuwächse erzielen. Es ist wichtig, sich dies bewusst zu machen. Es ist sinnlos, aus Angst vor Krisen den Wertpapiermärkten fern zu bleiben. Diese Märkte repräsentieren die Weltwirtschaft und strategisch hochwertig aufgestellt, kann man die Erträge der Weltwirtschaft für den eigenen Vermögensaufbau nutzen. Krisen müssen nicht unbedingt eine Auswirkung auf die Wertentwicklung haben, wichtiger könnten die Qualität des Portfolio sein und die Disziplin der Anleger langfristig zu investieren.

ETF-Anlagen und Risikokontrolle



ETFs sind geschütztes Sondervermögen

Alle Aktien, Anleihen und sonstigen Vermögensgegenstände, die von Ihrem ETF gehalten werden, sind gesetzlich geschütztes Sondervermögen und damit im Insolvenzfall der Fondsgesellschaft geschützt.

Depotbestände sind vor Insolvenz der Depotbank geschützt

Mit der Eröffnung eines Wertpapierdepots beauftragen Sie ein Kreditinstitut mit der Verwahrung Ihrer Wertpapiere. Sämtliche in Depots gehaltenen Wertpapiere gehören nicht zum Vermögen der Bank. Diese hat lediglich den Auftrag zur Verwaltung und Verwahrung der Wertpapiere – somit ist das Vermögen der Anleger auch im Insolvenzfall der Bank vor dem Zugriff der Gläubiger geschützt. Ihre Einlagen auf dem Verrechnungskonto sind einerseits über die gesetzliche Einlagensicherung, andererseits über den Einlagensicherungsfonds des Bundesverbands deutscher Banken gesichert.

Rechtliche Dokumente und Kosten

Der zugrundeliegende Index eines ETF, seine Ertragsverwendung und andere wichtige Informationen zum ETF sind für den Anleger aus der rechtlich vorgeschriebenen Dokumentation, dem Produktinformationsblatt oder dem offiziellen Verkaufsprospekt ersichtlich. Hier sind auch die Kosten des ETF aufgeführt.

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

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 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 Teilfonds sind dem jeweiligen Verkaufsprospekt in der geltenden Fassung zu entnehmen. Diese sowie die jeweiligen „Wesentlichen Anlegerinformationen“ stellen die allein verbindlichen Verkaufsdokumente der Teilfonds dar. Anleger können diese Dokumente, einschließlich der regulatorischen Informationen und die aktuellen Gründungsunterlagen zu den Teilfonds in deutscher Sprache bei der DWS Investment GmbH, Mainzer Landstraße 11-17, 60329 Frankfurt am Main unentgeltlich in Schriftform erhalten oder elektronisch in entsprechenden Sprachen unter: www.dws.de | 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 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 der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Nähere steuerliche Informationen enthält der Verkaufsprospekt.

Der in diesem Dokument genannte Teilfonds bildet die Wertentwicklung des in seinem Namen genannten Index ab. 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 Teilfonds 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.

Notizen



DWS
Mainzer Landstraße 11-17
60329 Frankfurt

Mehr erfahren:
Internet: www.Xtrackers.com
E-Mail: Xtrackers@dws.com