Xtrackers DJE US Equity Research UCITS ETF

Die DJE-Top-50 des US-Aktienmarktes

Mindestanlagesumme

Stammdaten

ISIN	IE00050EGWG5
WKN	DBX0WB
Kategorie	Aktien USA Standardwerte Blend
Mindestaktienquote	51%
Teilfreistellung der Erträge gem. Inv.-Steuer-Ges.[1]	30%
VG / KVG[2]	DWS Investment S.A.
Fondsmanagement	DJE Kapital AG
Ertragsverwendung	Thesaurierend[2]
Produkttyp	Börsengehandelter Fonds
Produktmethode	Direkte Investitionspolitik (aktiv)
Portfoliomethode	Direkte Replikation (physisch)
Geschäftsjahr	01.01. - 31.12.
Auflagedatum	15.01.2025
Fondswährung	USD
Fondvolumen (30.10.2026)	129,98 Mio. USD
TER p.a. (14.10.2024)	0,66%

Dieser Teilfonds/Fonds bewirbt ESG-Merkmale gemäß Artikel 8 der Offenlegungsverordnung (EU Nr. 2019/2088).

Fondspreise per 30.10.2026

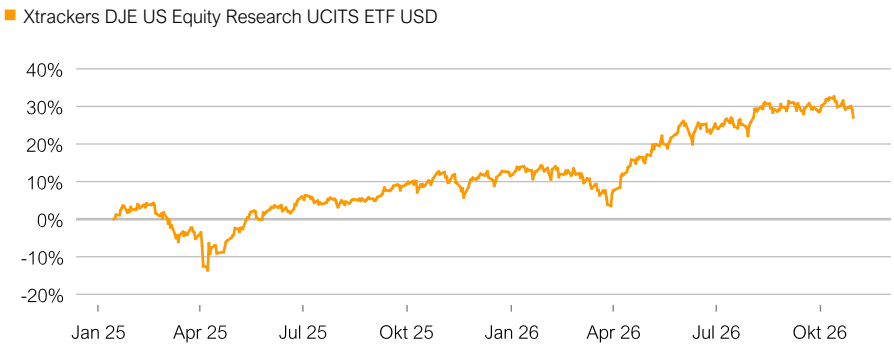
NAV	31,77 USD

1 | Die steuerliche Behandlung hängt von den persönlichen Verhältnissen des jeweiligen Kunden ab und kann künftig Änderungen unterworfen sein.
2 | Siehe Homepage (www.dje.de/de/glossar/)
3 | Detaillierte Informationen zu den Kosten sowie zur Risikoklasse finden Sie im aktuellen Basisinformationsblatt (PRIIP-KID), im Verkaufsprospekt sowie im letzten Jahresbericht unter https://etf.dws.com/de-de/IE00050EGWG5-dje-us-equity-research-ucits-etf-1c

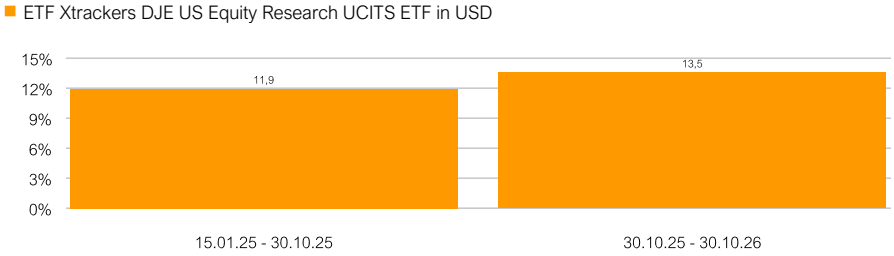
Strategie

Der Xtrackers DJE US Equity Research UCITS ETF bietet als aktiv gemanagter ETF Zugang zu den führenden Unternehmen des US-Aktienmarktes. Das voll investierte Portfolio umfasst stets 50 Werte aus dem Large- und Mid-Cap Segment. Die Auswahl der Aktien erfolgt nach einem eigens entwickelten regelbasierten Investmentprozess, welcher quantitative und qualitative Merkmale vereint. So werden neben bewährten Markt- und Berichtsdaten der Unternehmen auch exklusive Erkenntnisse der hauseigenen Research-Experten in einem proprietären Scoring-Model verarbeitet. Das Ziel ist ein ausgewogenes Portfolio aus Top-US-Aktienwerten auf Basis eines kosteneffizienten aktiven Managementansatzes.

Wertentwicklung in % seit Auflage (15.01.2025)



Rollierende Wertentwicklung über 10 Jahre in %



Wertentwicklung in %

	Lfd. M.	Lfd. Jahr	1 J.	3 J.	5 J.	10 J.	Seit Auflage
Fonds	-1,12%	13,95%	13,55%	-	-	-	27,08%
Fonds p.a.	-	-	-	-	-	-	14,34%

Risikokennzahlen[3]

Standardabweichung (1 Jahr)	13,85%	Maximum Drawdown (1 Jahr)	-9,32%
Value at Risk (99% / 20 Tage)	-7,98%	Sharpe Ratio (1 Jahr)	n/a

Quelle für alle obigen Angaben: DJE Kapital AG. Darstellung: Anevis Solutions. Stand: 30.10.2026.

Die Fonds werden von DJE aktiv und, wenn ein Vergleichsindex angegeben ist, ohne Bezug auf diesen verwaltet. Die dargestellten Grafiken und Tabellen zur Wertentwicklung beruhen auf eigenen Berechnungen und wurden nach der BVI-Methode[2] berechnet und veranschaulichen die Entwicklung in der Vergangenheit. Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen. Die Bruttowertentwicklung (BVI-Methode) berücksichtigt alle auf Fondsebene anfallenden laufenden Kosten (Verwaltungsgebühren und Transaktionskosten), die Nettowertentwicklung zusätzlich die Einstiegskosten (Ausgabeaufschlag). Weitere Kosten können auf Kundenebene individuell anfallen (z.B. Depotgebühren, Provisionen und andere Entgelte). Modellrechnung (netto): Ein Anleger möchte für 1.000 US-Dollar Anteile erwerben. Bei einem max. Ausgabeaufschlag von 0,00% muss er dafür einmalig bei Kauf 0,00 US-Dollar aufwenden. Zusätzlich können Depotkosten anfallen, die die Wertentwicklung mindern. Die Depotkosten ergeben sich aus dem Preis- und Leistungsverzeichnis Ihrer Bank.

Xtrackers DJE US Equity Research UCITS ETF

Die DJE-Top-50 des US-Aktienmarktes

Vermögensaufteilung in % des Fondsvolumens

Aktien	100,02%
Kasse	-0,02%

Top-5-Länder gesamtes Portfolio (% NAV)

USA	98,73%
Irland	1,29%
Sonstige	-0,02%

Zusammensetzung der Kosten[1]

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg

Einstiegskosten (max.)	0,00%
Ausstiegskosten	0,00%

Laufende Kosten (pro Jahr)

Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	0,50%
Transaktionskosten	0,03%

Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen

Erfolgsgebühren	0,00% Für diesen Fonds werden keine Erfolgsgebühren erhoben.

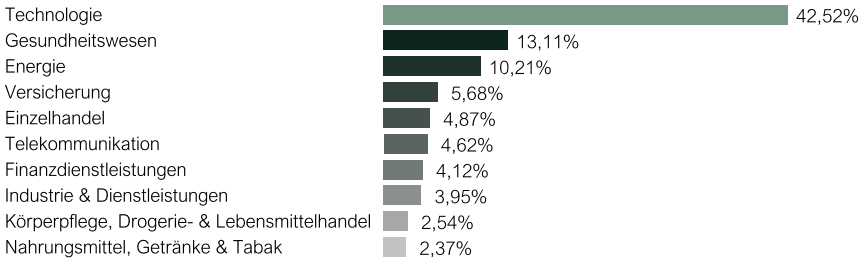
Risikoklasse (SRI 1–7)[1]

Geringeres Risiko — Hohes Risiko

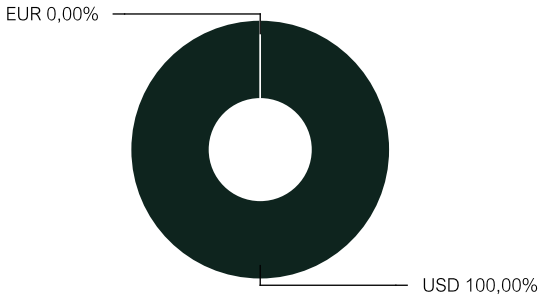
1	2	3	**4**	5	6	7

1 | Detaillierte Informationen zu den Kosten sowie zur Risikoklasse finden Sie im aktuellen Basisinformationsblatt (PRIIP-KID), im Verkaufsprospekt sowie im letzten Jahresbericht unter https://etf.dws.com/de-de/IE00050EGWG5-dje-us-equity-research-ucits-etf-1c Diese Kostendarstellung dient ausschließlich Informationszwecken und ersetzt nicht den aufsichtsrechtlich vorgeschriebenen Kostenausweis nach MiFID II.

Top-10-Sektoren des Aktienportfolios in % des Fondsvolumens



Währungsallokation gesamtes Portfolio (% NAV)



Positionen in % des Fondsvolumens

Apple	7,28%	Arista Net	1,59%
NVIDIA Corp.	7,13%	Advanced Micro Devices	1,56%
Microsoft Corp.	5,59%	Dell Technologies Cl.C	1,47%
Alphabet Cl.A	4,41%	ConocoPhillips	1,42%
Amazon.com	3,72%	Amgen	1,34%
Eli Lilly and Company	2,38%	Cardinal Health	1,33%
Broadcom	2,37%	Progressive Corp.	1,32%
Marathon Petroleum	2,26%	VISA Cl.A	1,32%
Chevron Corp.	2,25%	Mastercard Cl.A	1,32%
The Allstate Corp.	2,21%	Automatic Data Processing	1,31%
Phillips 66	2,20%	Linde	1,29%
Travelers Companies	2,14%	Centene	1,28%
UnitedHealth Group	2,10%	The Coca-Cola Co.	1,25%
Valero Energy Corp.	2,08%	CVS Health	1,21%
Adobe	2,07%	Bank of New York Mellon	1,16%
Elevance Health	2,04%	Target Corp.	1,15%
Bristol-Myers Squibb Co.	1,99%	Verizon Communications	1,13%
Merck & Co.	1,98%	The Goldman Sachs Group	1,13%
JPMorgan Chase & Co.	1,93%	Archer Daniels Midland	1,11%
salesforce	1,91%	Amphenol Corp. Cl. A	1,10%
Cisco Systems	1,90%	Mercadolibre	1,09%
Palo Alto Networks	1,90%	Hewlett Packard Enterprise	1,01%
Morgan Stanley	1,83%	Lam Research	0,89%
Newmont	1,72%	Intel Corp.	0,62%
Micron Technology	1,60%	Cash	-0,02%
Meta Platforms	1,59%		

Hinweis: Beim Kauf eines ETFs erwirbt man Anteile an dem genannten ETF, der in Wertpapiere und/oder in Anleihen investiert, nicht jedoch die Wertpapiere selbst.

Quelle für alle obigen Angaben: DJE Kapital AG. Darstellung: Anevis Solutions. Stand: 30.10.2026. Hinweis: Die Position Kasse ist hier mit einbezogen, da sie keiner Währung/Land zugeordnet wird.

Xtrackers DJE US Equity Research UCITS ETF

Die DJE-Top-50 des US-Aktienmarktes

Der Fonds eignet sich für Anleger

+ die vom US-Aktienmarkt profitieren und dort einen Investitionsschwerpunkt setzen wollen oder ihr bestehendes Portfolio durch eine fokussierte Anlage in US-Aktien ergänzen wollen
+ die einen mittel- bis langfristigen Anlagehorizont haben

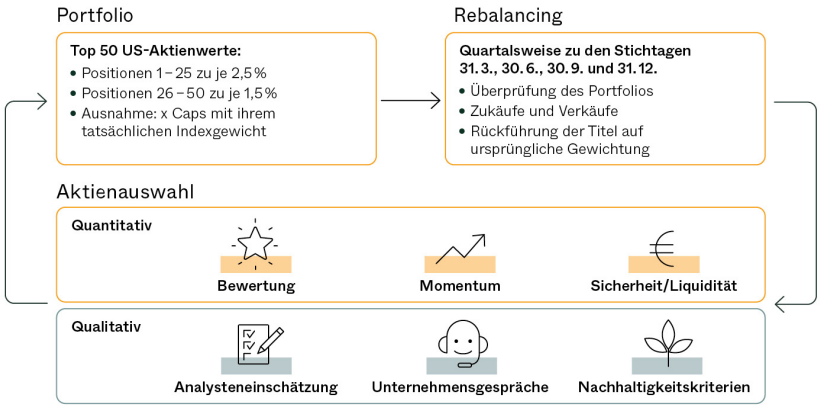
Der Fonds eignet sich nicht für Anleger

- die breit gestreut und weltweit in Aktien investieren wollen
- die keine Wertschwankungen akzeptieren
- mit kurzfristigem Anlagehorizont

Investmentkonzept

Für den Xtrackers DJE US Equity Research UCITS ETF werden die 50 Aktien aus dem Large- und Mid-Cap-Segment berücksichtigt, die im sechsstufigen Scoring-Modell die höchsten Bewertungen erzielen. Die Auswahl erfolgt vollständig regelbasiert und kombiniert zwei entscheidende Perspektiven: qualitative Analysen unserer Experten sowie bewährte quantitative Kennzahlen zu Markt- und Unternehmensdaten. So entsteht ein objektivierter Prozess, der fundierte Research-Erkenntnisse mit harten Fakten vereint. Die Gewichtungen der Einzeltitel erfolgt nach einem strukturierten Prozess: Als Ausgangspunkt erhalten die 50 Werte zwei Gewichtungsstufen: Die nach Rang im Scoring-Modell obere Hälfte wird mit jeweils 2,5%, während die untere Hälfte mit jeweils 1,5% gewichtet wird. Liegt das Marktgewicht eines Titels über diesen Werten, wird es übernommen – so bleibt die Bedeutung im Portfolio mindestens so hoch wie im Gesamtmarkt. Alle übrigen Positionen werden proportional angepasst, um ein ausgewogenes Verhältnis sicherzustellen. Dieses strukturierte Vorgehen wird im Rahmen eines quartalsweisen Rebalancing konsequent wiederholt, sodass das Portfolio regelmäßig an die aktuellen Ergebnisse des Scoring-Modells angepasst wird.

Investmentprozess und Aktienauswahl



Quelle: DJE. Nur zur Illustration.

Chancen

+ Regelbasiertes Aktienauswahlverfahren nach einem klar definierten, hauseigenen Scoring-Modell, welches quantitative und qualitative Merkmale vereint.
+ Anleger profitieren kosteneffizient von der Erfahrung und dem Research-Know-how von DJE.
+ Strukturierter und nachvollziehbarer Gewichtungsprozess.

Risiken

- Aktienkurse können markt-, währungs- und einzelwertbedingt stark schwanken.
- Die Aktienauswahl entwickelt sich nicht notwendigerweise besser als der gesamte Markt.
- Der US-amerikanische Aktienmarkt entwickelt sich nicht notwendigerweise besser als der weltweite Aktienmarkt.
- Der Einsatz datengestützter quantitativer Modelle kann unter bestimmten Marktbedingungen weniger effizient sein als unter anderen.
- Währungsrisiken durch Anlage im US-Dollar-Raum.
- Der Anteilswert kann jederzeit unter den Kaufpreis fallen, zu dem der Kunde den Anteil erworben hat.

Bitte lesen Sie den Verkaufsprospekt sowie die Risikohinweise, um eine Übersicht aller Chancen und Risiken in Bezug auf den Fonds zu erlangen.

Xtrackers DJE US Equity Research UCITS ETF

Die DJE-Top-50 des US-Aktienmarktes

Fondsmanager

DJE–Research

DJE-Research Team

Verantwortlich seit 15.01.2025

Unser 16-köpfiges Research-Team besteht aus erfahrenen Sektor-Analysten und Datenspezialisten. Durch langjährig aufgebaute Beziehungen hat das Team Zugang zum Management verschiedenster Unternehmen - auch solcher, die Anlegern aus Deutschland eher wenig zugewandt sind. Dieses Netzwerk hilft uns, qualifiziertere Anlageentscheidungen zu treffen.

DJE Kapital AG

Die DJE Kapital AG gehört zu DJE, kann sich auf über fünf Jahrzehnte Erfahrung in der Vermögensverwaltung stützen und ist heute einer der größten bankenunabhängigen Finanzdienstleister im deutschsprachigen Raum. Die Anlagestrategie, sowohl für Aktien- als auch für Anleihen, beruht auf der eigens entwickelten FMM-Methode, der eine systematische Analyse fundamentaler, monetärer und markttechnischer Indikatoren zugrunde liegt. DJE berücksichtigt bei der Wertpapierauswahl definierte Nachhaltigkeitskriterien, ESG-Faktoren sowie nachteilige Nachhaltigkeitsauswirkungen im Rahmen des Investmentprozesses. Die DJE Kapital AG ist Unterzeichnerin der Principles for Responsible Investment (PRI). Der Unterzeichnerstatus bezieht sich auf die DJE Kapital AG und stellt keine Zertifizierung oder Bewertung dieses Fonds, seiner Nachhaltigkeitsmerkmale oder des Investmentprozesses dar.

Signatory of:

PRI Principles for Responsible Investment

Kontakt

DWS International GmbH
Xtrackers Team
Tel.: +49 69 910-30549
E-Mail: xtrackers@dws.com
www.xtrackers.com

DJE Kapital AG
Tel.: +49 89 790453-0
E-Mail: info@dje.de
www.dje.de

Monatlicher Kommentar des Fondsmanagers

Die Lage rund um Iran blieb der wichtigste geopolitische Belastungsfaktor. Im Oktober verdichteten sich die Risiken für die Energieversorgung und den Schiffsverkehr durch die Straße von Hormus erneut. Angriffe auf Schiffe und eine verschärfte Bedrohungslage für Energieinfrastruktur erhöhten die Risikoprämie am Ölmarkt. Damit blieb der Ölpreis der zentrale Übertragungskanal der geopolitischen Entwicklung auf die Kapitalmärkte: Steigende Energiekosten erhöhen die kurzfristigen Inflationsrisiken, belasten die Realwirtschaft und schränken zugleich den geldpolitischen Spielraum der Notenbanken ein. Die US-Notenbank beließ die Zielspanne für den Leitzins Ende Oktober bei 3,75% bis 4,00%. Die Entscheidung fiel jedoch nicht einstimmig; zwei Mitglieder votierten für eine weitere Anhebung. Die Fed verwies weiterhin auf ein erhöhtes Inflationsniveau und machte deutlich, dass für weitere Schritte zunächst zusätzliche Daten abgewartet werden sollen. Für den Markt war diese Pause daher kein geldpolitischer Kurswechsel, sondern eine Unterbrechung innerhalb eines grundsätzlich restriktiven Umfelds. Die Kombination aus weiter erhöhtem Preisdruck, einem trotz nachlassender Dynamik robusten Konjunkturbild und anhaltend hohen Energiepreisen lässt die Erwartung eines weiteren Zinsschritts im Dezember bestehen. Für Aktien erhöhte sich dadurch der Bewertungsdruck, weil höhere langfristige Renditen sowohl die Diskontierung zukünftiger Gewinne als auch die Finanzierungskosten von Unternehmen belasten. Auch die EZB blieb restriktiv, entschied sich im Oktober jedoch nach den Zinserhöhungen im Juni und September für eine Pause. Der Einlagensatz blieb bei 2,50%. Die Notenbank verwies auf die Risiken höherer Energiepreise, sah jedoch noch keinen ausreichenden Beleg dafür, dass sich der Energiepreisschock breit in die Kerninflation überträgt. Gleichzeitig hielt sie die Option weiterer Zinserhöhungen ausdrücklich offen. Für die Marktteilnehmer verlagert sich der Blick daher auf die Dezember-Sitzung. Innerhalb der Aktienmärkte setzte sich eine differenzierte Entwicklung fort. Die Berichtssaison bot zwar in Teilen Unterstützung, insbesondere in Europa, wo große Indizes im Monatsverlauf zulegen konnten. Gleichzeitig blieb der Technologiesektor volatil. Die zuvor hohen Erwartungen an Investitionen in künstliche Intelligenz wurden zunehmend daran gemessen, ob sich die erheblichen Investitionsausgaben auch in belastbares Umsatz- und Cashflow-Wachstum übersetzen lassen. Entsprechend reagierten Technologieaktien gegen Monatsende empfindlich auf Zweifel an der Nachhaltigkeit der KI-Ausgaben.

Rechtliche Hinweise
Dies ist eine Marketing-Anzeige. Das Produkt ist ein Organismus für gemeinsame Anlagen, der von einer Anzahl von Anlegern Kapital einsammelt, um es gemäß einer festgelegten Anlagestrategie zum Nutzen der Anleger zu investieren ("Fonds"). Der Fonds ist ein in Irland aufgelegtes OGAW-Sondervermögen. Bitte lesen Sie den Verkaufsprospekt, das PRIIPs-KID und den Jahres- und Halbjahresbericht des jeweiligen ETF, bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen. Diese enthalten ausführliche Informationen zu Chancen und Risiken. Diese Unterlagen sowie Informationen zur Portfoliotransparenzstrategie, zur aktuellen Portfoliozusammensetzung und zum Nettoinventarwert (NAV) können in deutscher Sprache kostenlos auf https://etf.dws.com/de-de/produktfinder/ unter dem jeweiligen ETF abgerufen werden. Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte kann in deutscher Sprache kostenlos in elektronischer Form auf der Webseite unter www.dws.de/footer/rechtliche-hinweise/ abgerufen werden. Alle hier veröffentlichten Angaben dienen ausschließlich Ihrer Information, können sich jederzeit ändern und stellen keine Anlageberatung oder -empfehlung dar. Auszeichnungen und langjährige Erfahrung garantieren keinen Anlageerfolg. Sofern Aussagen zur Wertentwicklung in der Vergangenheit getätigt werden, ist das kein Indikator für die künftige Wertentwicklung. Die in dieser Marketing-Anzeige beschriebenen ETFs können in verschiedenen EU-Mitgliedstaaten zum Vertrieb angezeigt worden sein. Anleger werden darauf hingewiesen, dass die zuständige Verwaltungsgesellschaft beschließen kann, die Vorkehrungen für den Vertrieb der Anteile ihrer ETFs gemäß Art. 93a der Richtlinie 2009/65/EG aufzuheben. | DJE Kapital AG, Pullacher Straße 24, 82049 Pullach, Deutschland.