

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
Fondsvolumen (30.09.2026)	131,47 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 30.09.2026	
NAV	32,13 USD

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.

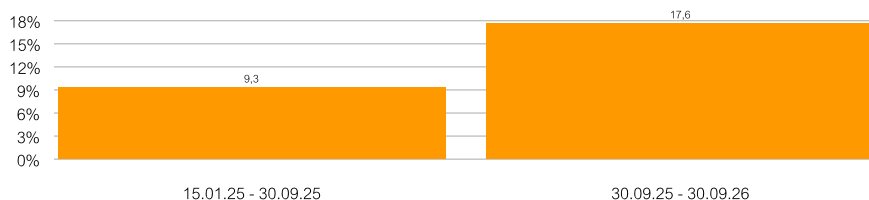
Wertentwicklung in % seit Auflage (15.01.2025)

■ Xtrackers DJE US Equity Research UCITS ETF USD



Rollierende Wertentwicklung über 10 Jahre in %

■ ETF Xtrackers DJE US Equity Research UCITS ETF in USD



Wertentwicklung in %

	Lfd. M.	Lfd. Jahr	1 J.	3 J.	5 J.	10 J.	Seit Auflage
Fonds	-0,89%	15,24%	17,61%	-	-	-	28,52%
Fonds p.a.	-	-	-	-	-	-	15,85%

Risikokennzahlen³

Standardabweichung (1 Jahr)	14,11%	Maximum Drawdown (1 Jahr)	-9,32%
Value at Risk (99% / 20 Tage)	-7,92%	Sharpe Ratio (1 Jahr)	n/a

Quelle für alle obigen Angaben: DJE Kapital AG. Darstellung: Anevis Solutions. Stand: 30.09.2026.

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-Methode² 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.

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>

Xtrackers DJE US Equity Research UCITS ETF

Die DJE-Top-50 des US-Aktienmarktes



Vermögensaufteilung in % des Fondsvolumens

Aktien	100,03%
Kasse	-0,03%

Top-5-Länder gesamtes Portfolio (% NAV)

USA	97,45%
Irland	1,77%
Schweiz	0,81%
Sonstige	-0,03%

Zusammensetzung der Kosten¹

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

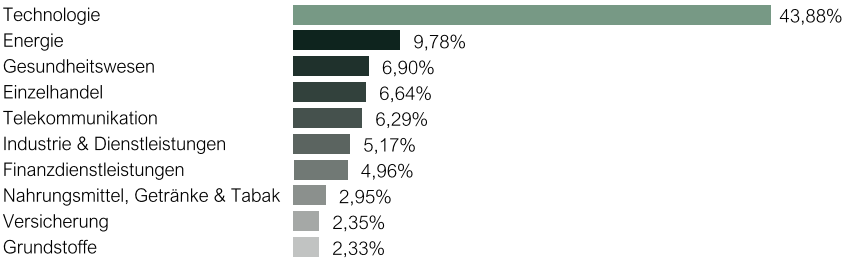
Erfolgsgebühren	0,00%
Für diesen Fonds werden keine Erfolgsgebühren erhoben.	

Risikoklasse (SRI 1–7)¹

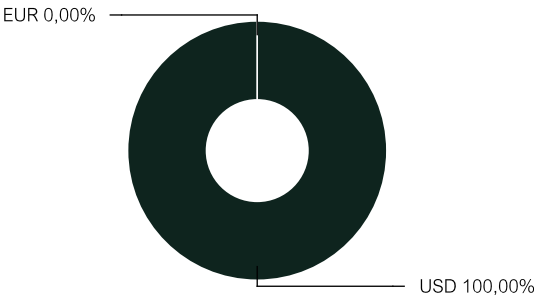
Geringeres Risiko	Hohes Risiko
-------------------	--------------

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Top-10-Sektoren des Aktienportfolios in % des Fondsvolumens



Währungsallokation gesamtes Portfolio (% NAV)



Positionen in % des Fondsvolumens

NVIDIA Corp.	8,79%	TJX Companies	1,65%
Apple	7,86%	Lam Research	1,63%
Alphabet Cl.A	5,88%	Micron Technology	1,57%
Amazon.com	3,95%	Applied Materials	1,51%
salesforce	2,78%	Palo Alto Networks	1,44%
Broadcom	2,77%	Advanced Micro Devices	1,42%
Dell Technologies Cl.C	2,64%	Travelers Companies	1,27%
Arista Net	2,46%	Johnson & Johnson	1,21%
Newmont	2,33%	The Coca-Cola Co.	1,20%
Chevron Corp.	2,32%	EOG Resources	1,20%
Exxonmobil Holdings	2,30%	Amphenol Corp. Cl. A	1,19%
ConocoPhillips	2,28%	Mercadolibre	1,17%
Merck & Co.	2,19%	Bank of New York Mellon	1,15%
Verizon Communications	2,04%	Interactive Brokers Group	1,10%
JPMorgan Chase & Co.	1,95%	The Allstate Corp.	1,08%
Eli Lilly and Company	1,81%	Cardinal Health	1,08%
Cisco Systems	1,79%	Quanta Services	1,06%
Linde	1,77%	Walmart	1,04%
PepsiCo	1,74%	The Goldman Sachs Group	1,02%
Oracle Corp.	1,72%	Cadence Design Systems	0,99%
Fedex Corp	1,70%	CVS Health	0,96%
Morgan Stanley	1,69%	Caterpillar	0,94%
Hewlett Packard Enterprise	1,69%	Cummins	0,86%
UnitedHealth Group	1,68%	Amrize	0,81%
Valero Energy Corp.	1,68%	Cash	-0,03%
GE Vernova Inc.	1,66%		

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: 30.09.2026. Hinweis: Die Position Kasse ist hier mit einbezogen, da sie keiner Währung/Land zugeordnet wird.

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.

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

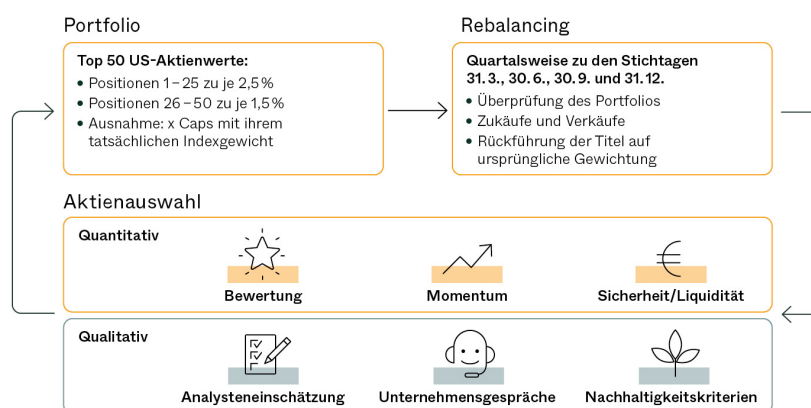
Der Fonds eignet sich nicht für Anleger

- 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 Aktienausswahl



Quelle: DJE. Nur zur Illustration.

Chancen

- + Regelbasiertes Aktienausswahlverfahren 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 Aktienausswahl 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 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 Wertpapierausswahl 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:



Kontakt

DWS International GmbH	DJE Kapital AG
Xtrackers Team	Tel.: +49 89 790453-0
Tel.: +49 69 910-30549	E-Mail: info@dje.de
E-Mail:	www.dje.de
xtrackers@dws.com	
www.xtrackers.com	

Monatlicher Kommentar des Fondsmanagers

Die globalen Märkte waren im September von steigenden Anleiherenditen, hoher Energiepreisvolatilität und einer erneut restriktiveren Geldpolitik geprägt. Zu Monatsbeginn belasteten ein Wiederaufflammen der Spannungen im Nahen Osten und steigende Ölpreise die Risikobereitschaft. Damit nahm auch die Sorge zu, dass sich der Energiepreisschock über höhere Inflationserwartungen in eine erneut längere Phase restriktiver Geldpolitik überträgt. Besonders prägend war der Anstieg der langfristigen Staatsanleiherenditen. Neben robuster Konjunktur und höheren Ölpreisen und den damit verbundenen Inflationsrisiken rückten zunehmend strukturelle Risiken in den Fokus. Sorgen über die wachsende Verschuldung, hartnäckige Haushaltsdefizite und die langfristige Tragfähigkeit der Zinslast führten dazu, dass Investoren höhere Risikoprämien verlangten. Für Aktien erhöhte dies den Druck, besonders in Bereichen mit hohen Bewertungen und weit in der Zukunft liegenden Gewinnerwartungen. Die US-Notenbank reagierte auf das erhöhte Inflationsniveau – 3,4% im Juli sowie im August – mit einer Zinsanhebung um 25 Basispunkte auf eine Zielspanne von 3,75% bis 4,00%. Es handelte sich um die erste Zinserhöhung seit 2023. Auch die EZB setzte ihren restriktiven Kurs fort und erhöhte den Einlagensatz auf 2,50%. Die Inflation stieg im Euroraum von 3,2% im August auf 3,8% im September.

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.