



## Presse-Information

Frankfurt

3. März 2015

### Deutsche AWM stärkt mit ETF-Mischfonds Position bei Privatanlegern und Finanzberatern

- db x-trackers Portfolio Total Return UCITS ETF mit Multi-Asset-Strategie überspringt Marke von 250 Millionen Euro verwaltetem Volumen<sup>1</sup>
- Neuer db x-trackers Portfolio Income UCITS ETF erweitert Portfolio-Familie als Variante für risikoscheue Investoren
- Anteil von db X-trackers ETFs in Dachfonds ist deutlich angestiegen<sup>2</sup>

Die Deutsche Asset & Wealth Management (Deutsche AWM) hat ihre Position im Markt für Privatanleger und Finanzberater gestärkt. Der sowohl in Aktien- wie auch in Rentenmärkte investierende db x-trackers Portfolio Total Return UCITS ETF konnte aufgrund deutlicher Mittelzuflüsse sein Fondsvolumen auf 250 Millionen Euro per 28. Februar 2015 steigern (Quelle: [www.etf.deutscheawm.com](http://www.etf.deutscheawm.com)). Dieser ETF bietet einen breit gestreuten Zugang in verschiedene Regionen und Länder auf der Aktien- und Rentenseite. Er wird vor allem von Privatanlegern beziehungsweise deren Anlageberatern nachgefragt. „Wir sind überzeugt, dass das Konzept des Portfolio-ETFs, regelbasiert in Märkte mit hohen laufenden Erträgen zu investieren, weitere Anlegergruppen ansprechen wird“, sagt Roger Bootz, Leiter öffentlicher Vertrieb passive Anlageprodukte EMEA, Deutsche AWM. Der Ende 2008 aufgelegte Portfolio Total Return UCITS ETF gilt als der erste<sup>3</sup> für den breiten Privatanlegermarkt konzipierte Multi-Asset-ETF auf dem deutschen Markt. Da beim Kauf des Portfolio Total Return UCITS ETF über die Börse kein Ausgabeaufschlag erhoben wird und die laufende Pauschalgebühr von 0,72 % p.a. keine Provisionen enthält, eignet sich das Produkt insbesondere für Honorarberater. Aufgrund seiner überdurchschnittlichen Wertentwicklung wird der Portfolio Total Return UCITS ETF vom Analysehaus Morningstar mit dem besten Rating „5 Sterne“ bewertet.<sup>4</sup>

#### Portfolio-Familie wird um Variante mit höherem Rentenanteil erweitert

Die Aktienquote kann beim Portfolio Total Return UCITS ETF zwischen 30 und 70 Prozent schwanken.<sup>5</sup> Um auch Anlegern eine Alternative zu bieten, die eine niedrigere maximale Aktienquote wünschen, bietet die Deutsche AWM den db x-trackers Portfolio Income UCITS ETF an. Der maximale Aktienanteil ist hier auf 30 Prozent begrenzt. Die Erträge werden

<sup>1</sup> <http://etf.deutscheawm.com/DEU/DEU/ETF/LU0397221945/DBX0BT/Portfolio-Total-Return-UCITS-ETF>

<sup>2</sup> <http://www.morningstar.de/de/news/134071/etf-dachfonds-setzen-nicht-nur-auf-die-%E2%80%99Egro%C3%9Fen-drei%E2%80%99C.aspx>

<sup>3</sup> <http://etf.deutscheawm.com/DEU/DEU/Download/Research-Europe/ab27c4ac-0f2b-412f-b5a3-85080264e248/Europe-ETF-Quarterly-Directory.pdf>

<sup>4</sup> <http://www.morningstar.de/de/etf/snapshot/snapshot.aspx?id=0P0000IU12>

<sup>5</sup> <http://etf.deutscheawm.com/DEU/DEU/ETF/LU0397221945/DBX0BT/Portfolio-Total-Return-UCITS-ETF>



einmal im Jahr ausgeschüttet.<sup>6</sup> Bei beiden Varianten wird die Anlagestrategie von einem Investment-Komitee überwacht. Es wird vom anbieterunabhängigen Experten Dr. Andreas Beck geleitet, Vorstand des Instituts für Vermögensaufbau (IVA) in München. Beide Portfolio-ETFs werden nach festen Regeln umgeschichtet. Die Steuerung der Aktienquote erfolgt jeweils über nachhaltig planbare Erträge wie Dividenden oder Zinsen. Sinkt die Dividenden- oder Umlaufrendite, wird die Gewichtung im jeweiligen Segment gesenkt.

### **Anteil an db X-trackers ETFs in Dachfonds deutlich gestiegen**

Eine steigende Beliebtheit bei Anlegern erfährt auch das Segment der ETF-Dachfonds. Nach einer Analyse von Morningstar ist das verwaltete Volumen in dieser Kategorie per Ende 2014 im Vergleich zum Vorjahr um 17 Prozent auf 13,5 Milliarden US-Dollar gestiegen.<sup>7</sup> Aus derselben Analyse geht hervor, dass der Anteil an db X-trackers ETFs in ETF-Dachfonds im vergangenen Jahr um 23,7 Prozent auf drei Milliarden Euro gestiegen ist.<sup>8</sup> ETF-Dachfonds investieren breit gestreut und richten sich vor allem an Privatanleger und Berater. Auch diese Entwicklung ist ein Anzeichen dafür, dass sich db X-trackers ETFs stärker im Markt für Privatanleger durchgesetzt haben.

### **Die Portfolio-ETF-Familie im Überblick**

ETF	Pauschal-Gebühr p.a.	ISIN	Ertrags-Verwendung	Aktienquote in Prozent
db x-trackers Portfolio Income UCITS ETF	0,65 %	IE00B3Y8D011	ausschüttend	5 bis 30
db x-trackers Portfolio Total Return UCITS ETF	0,72 %	LU0397221945	thesaurierend	30 bis 70

Wichtige Fragen zur Portfolio-ETF-Familie:

### **Welche Segmente deckt der Portfolio ETF ab?**

Beide Varianten des Portfolio ETFs legen breit gestreut in Aktien- und Renten-Segmente an. Dazu zählen beispielsweise Industrieländer- und Schwellenländeraktien oder auch Unternehmensanleihen und Pfandbriefe. Der Immobilienmarkt kann über Immobilienaktien (REITs) abgedeckt werden.

### **Was ist der Unterschied zwischen dem neuen db x-trackers Portfolio Income UCITS und dem seit 2008 bestehenden db x-trackers Portfolio Total Return UCITS ETF?**

Beim neuen Portfolio Income UCITS ETF beträgt die Aktienquote zwischen fünf und 30 Prozent, während sie beim Portfolio Total Return UCITS ETF zwischen 30 und 70 Prozent

<sup>6</sup> <http://etf.deutscheawm.com/DEU/DEU/ETF/IE00B3Y8D011/A1C1G8/Portfolio-Income-UCITS-ETF>

<sup>7</sup> <http://www.morningstar.de/de/news/134069/etf-dachfonds-das-wachstum-stimmt-die-qualit%C3%A4t-nicht.aspx>

<sup>8</sup> <http://www.morningstar.de/de/news/134071/etf-dachfonds-setzen-nicht-nur-auf-die-%E2%80%99Egro%C3%9Fen-drei%E2%80%99C.aspx>



schwanken kann. Ein weiterer Unterschied: Bei der Income-Variante werden die Erträge ausgeschüttet, beim Portfolio Total Return dagegen wieder angelegt (thesauriert).

### **Wie wird investiert und wie hoch sind die Kosten?**

Die einzelnen Segmente werden kostengünstig über ETFs abgebildet. Die Entwicklung der ausgewählten Subindizes sind über den Portfolio Total Return UCITS ETF und den Portfolio Income ETF investierbar. Die jährliche Pauschalgebühr beträgt 0,72 Prozent beim Portfolio Total Return und 0,65 Prozent beim Portfolio Income UCITS ETF. Beide ETFs sind über die Börse zu den normalen Handelszeiten handelbar.

### **Was entscheidet darüber, wo investiert wird?**

Die Steuerung der Aktienquote, aber auch die konkrete Zusammensetzung bei Aktien, Anleihen und Immobilien, erfolgt über die Ertragskraft der entsprechenden Subindizes. Als Ertragskraft wird dabei der laufende planbare Ertrag bezeichnet, also die risikoadjustierte Dividende oder Umlaufrendite.

Weitere Informationen erhalten Sie bei:

Annette Matzke  
Deutsche Asset & Wealth Management  
Tel: +49 (0)69 / 910 13272  
E-Mail: [annette.matzke@db.com](mailto:annette.matzke@db.com)

Joachim Althof  
GFD Finanzkommunikation  
Tel: +49 (0)89 / 2189 7087  
E-Mail: [althof@gfd-finanzkommunikation.de](mailto:althof@gfd-finanzkommunikation.de)

### **Risiken von ETFs umfassen unter anderen die Folgenden:**

- Die ETFs mit indirekter Replikation haben ein Kontrahentenrisiko von max. 10 Prozent des Nettoinventarwerts aus derivativen Transaktionen gemäß den OGAW/UCITS IV Restriktionen
- Der Wert der ETF-Anteile kann durch rechtliche, wirtschaftliche oder politische Veränderungen, Marktvolatilität und/oder Volatilität des Vermögens des Teilfonds und/oder des Bezugsobjekts negativ beeinflusst werden.
- Der Wert der ETF-Anteile kann jederzeit unter den Preis fallen, zu dem der Anleger die Fondsanteile erworben hat. Daraus können Verluste resultieren.
- Der Wert der ETF-Anteile kann durch Wechselkursschwankungen negativ beeinflusst werden.

Eine umfassende Darstellung der Risiken enthalten die vollständigen Verkaufsprospekte. Die vollständigen Verkaufsprospekte erhalten Sie kostenlos bei Ihrem Berater in den Investment &



FinanzCentern der Deutschen Bank, bei der Deutsche Bank AG, TSS/Global Equity Services, Taunusanlage 12, 60325 Frankfurt am Main sowie unter [www.dbxtrackers.com](http://www.dbxtrackers.com).

### Deutsche Asset & Wealth Management

Mit 1,04 Bio. Euro verwaltetem Vermögen (Stand 31. Dezember 2014) ist Deutsche Asset & Wealth Management<sup>1</sup> einer der führenden Vermögensverwalter weltweit. Deutsche Asset & Wealth Management bietet Privatanlegern und Institutionen weltweit eine breite Palette an traditionellen und alternativen Investmentlösungen über alle Anlageklassen. Deutsche Asset & Wealth Management steht zudem für maßgeschneiderte Wealth Management-Lösungen und eine ganzheitliche Betreuung wohlhabender Privatanleger und Family Offices.

<sup>1</sup>Deutsche Asset & Wealth Management ist der Markenname für den Asset-Management- und Wealth-Management-Geschäftsbereich der Deutsche Bank AG und ihrer Tochtergesellschaften. Die jeweils verantwortlichen rechtlichen Einheiten, die Kunden Produkte oder Dienstleistungen der Deutsche Asset & Wealth Management anbieten, werden in den entsprechenden Verträgen, Verkaufsunterlagen oder sonstigen Produktinformationen benannt.

© Deutsche Bank AG. Stand: 3. März 2015

Bei dem vorliegenden Dokument handelt es sich um eine reine Werbemitteilung.

Die in diesem Dokument enthaltenen Angaben stellen keine Anlageberatung dar. Die vollständigen Angaben zum Teilfonds einschließlich der Risiken sind dem Verkaufsprospekt in der geltenden Fassung zu entnehmen. Dieser sowie die jeweiligen wesentlichen Anlegerinformationen stellen die allein verbindlichen Verkaufsdokumente des Teilfonds dar. Anleger können diese Dokumente sowie Kopien der Satzung und die jeweiligen, zuletzt veröffentlichten Jahres- und Halbjahresberichte bei der Zahl- und Informationsstelle, (Deutsche Bank AG, Institutional Cash & Securities Services, Issuer Services, Post IPO Services, Taunusanlage 12, 60325 Frankfurt am Main (Deutschland)) kostenlos in Papierform und deutscher Sprache erhalten und unter [www.funds.db.com](http://www.funds.db.com) herunterladen.

Alle Meinungsäußerungen geben die aktuelle Einschätzung der Deutsche Bank AG wieder, die sich ohne vorherige Ankündigung ändern können. Wie im jeweiligen Verkaufsprospekt erläutert, unterliegt der Vertrieb des oben genannten Teilfonds in bestimmten Rechtsordnungen Beschränkungen. So darf der hierin genannte Teilfonds weder innerhalb der USA, noch an oder für Rechnung von US-Personen oder in den USA ansässigen Personen zum Kauf angeboten oder an diese verkauft werden.

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. Der direkte oder indirekte Vertrieb dieses Dokuments in den USA sowie dessen Übermittlung an oder für Rechnung von US-Personen oder an in den USA ansässige Personen, sind untersagt.

Bei den in diesem Dokument enthaltenen Informationen handelt es sich um eine Werbemitteilung und nicht um eine Finanzanalyse. Diese Werbemitteilung unterliegt weder allen gesetzlichen Anforderungen zur Gewährleistung der Unvoreingenommenheit von Finanzanalysen noch einem Verbot des Handels vor der Veröffentlichung von Finanzanalysen.

Wertentwicklungen der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Die Berechnung der Wertentwicklung erfolgt nach der BVI (Bundesverband Investment und Asset Management) Methode, d.h. ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages. Individuelle Kosten wie beispielsweise Gebühren, Provisionen und andere Entgelte sind in der Darstellung nicht berücksichtigt und würden sich bei Berücksichtigung negativ auf die Wertentwicklung auswirken.

Die Teilfonds können aufgrund der Zusammensetzung bzw. der für die Fondsverwaltung verwendeten Techniken eine erhöhte Volatilität (Wertschwankung) aufweisen.

Der eingetragene Geschäftssitz von db x-trackers (RCS-Nr.: B-119.899), einer in Luxemburg registrierten Gesellschaft, befindet sich unter der Anschrift 49, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg. db x-trackers® ist eine eingetragene Marke der Deutsche Bank AG.



### **Zusätzlicher Hinweis für Investoren aus der Bundesrepublik Deutschland**

Prospekt, wesentliche Anlegerinformationen, Satzung sowie der Jahres- und Halbjahresbericht, jeweils in deutscher Sprache, können in elektronischer oder gedruckter Form kostenlos bei der Deutsche Bank AG, TSS/Global Equity Services, Taunusanlage 12, 60325 Frankfurt am Main (Deutschland) bezogen werden und sind auf der Internetseite [www.funds.db.com](http://www.funds.db.com) erhältlich.

#### **MorningStar Rating**

Copyright © Morningstar. Alle Rechte vorbehalten. Die hierin enthaltenen Informationen: (a) sind für Morningstar und/oder ihre Inhalte-Anbieter urheberrechtlich geschützt; (b) dürfen nicht vervielfältigt werden; und (c) 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. Deutsche Bank übernimmt keine Verantwortung für die von Morningstar erstellten Ratings und die Ansichten von Morningstar können von denen der Deutschen Bank abweichen. Nähere Informationen zu Morningstar, einem Anbieter von Investmentanalysen, erhältlich unter [www.morningstar.de](http://www.morningstar.de). Die in diesem Dokument enthaltenen Ratings wurden nach vom jeweiligen Rating Anbieter bestimmten Kriterien erstellt. Sie stellen keine vollständige Bewertung des vorliegenden Fonds und seiner Anteilsklassen dar. Das jeweilige Rating ist nicht geeignet, um auf dieser Grundlage eine Investitionsentscheidung treffen zu können, da hiermit lediglich eine weitere Information zur Verfügung gestellt wird und es keine individuelle Beratung durch die Bank oder einen Berater eines Anlegers ersetzt. Die Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind keine Garantie für zukünftige Ergebnisse.