COMMERZBANK

Votum: Kauf

iShares Digitalisation UCITS ETF - USD ACC - Fonds

Stand: 23. April 2024 00:00 Uhr

Fakten

Fondsgesellschaft	iShares
Fondstyp	Aktienfonds
Anlagesegment	Digitalisierung
Managementtyp	Passiv (ETF)
Währung	USD
Ertragsverwendung	Thesaurierend
WKN / ISIN	A2ANH3 / IE00BYZK4883
Produktgruppe	Aktien, Aktienfonds, Aktien-ETFs
Fondsauflage	08.09.2016
Orderannahmezeit	Börsenhandel (z.B. Xetra 09:00 - 17:30 Uhr)
Sparplanfähig	Ja
VL-fähig	Ja

Commerzbank AG, Privat- und Unternehmerkunden, Anlage&Vorsorge

Eine Beschreibung der Risiken dieser Anlage finden Sie im Basisinformationsblatt (gesetzliche Pflichtinformation).

Bitte beachten Sie die wichtigen Hinweise am Ende des Dokuments.

Kennzahlen und Kosten

Kennzahlen per 26.04.2024

Wertentwicklung 1/3/5 Jahre in %[3]	+25,41% / -9,61% / +30,94%
Volatilität (3 Jahre)[3]	22,43%

Kosten

Ertragsanteil, orientiert am Ausgabeaufschlag[1]	0,00%
Transaktionskosten (gemäß Preis-/ Leistungsverzeichnis):	1,00% vom Kurswert (fließen an die Commerzbank) zzgl. Courtage
Verwaltungsvergütung	0,40%
Performanceabhängige Vergütung	-
Laufende Kosten[2]	0,40%
Laufende Vertriebsprovision[4]	-

[1] Wird von der Commerzbank AG einmalig beim Kauf vereinnahmt
[2] Kosten, die nach Angabe der Fondsgesellschaft vom Fondsvermögen im Laufe des Jahres abgezogen werden
[3] Quelle: FactSet, Wertentwicklung in EUR
[4] Fließt an die Commerzbank AG

Auf einen Blick

Votum: Kauf

Wertentwicklung 5 Jahre

Performance per 26.04.2024	Anlage[2] in %	in EUR
Tag der Anlage[1]	-0,99	9.900,99
26.04.19 - 26.04.20	-8,44	9.064,97
26.04.20 - 26.04.21	57,40	14.268,54
26.04.21 - 26.04.22	-20,68	11.317,14
26.04.22 - 26.04.23	-14,94	9.626,55
26.04.23 - 26.04.24	33,15	12.817,42

[1] Am Tag der Anlage werden Transaktionskosten von 1,00% berücksichtigt
[2] Beispielrechnung für die Entwicklung einer Anlage von 10.000 Euro am 26.04.2019

Angaben zur bisherigen Wertentwicklung erlauben keine verlässliche Prognose für die Zukunft.

Quelle: FactSet

Highlights

- Digitalisierung: Eine Branche mit Wachstumspotenzial
- Niedrige Geld-Brief-Spanne
- Physische Index-Nachbildung

23.04.2024

Investmentansatz

Anlageziel des iShares Digitalisation UCITS ETF - USD ACC

Der iShares Digitalisation UCITS ETF ist ein börsengehandelter Indexfonds (Exchange Traded Fund, ETF), der möglichst genau die Wertentwicklung des STOXX Global Digitalisation Index abbildet.

STOXX Global Digitalisation

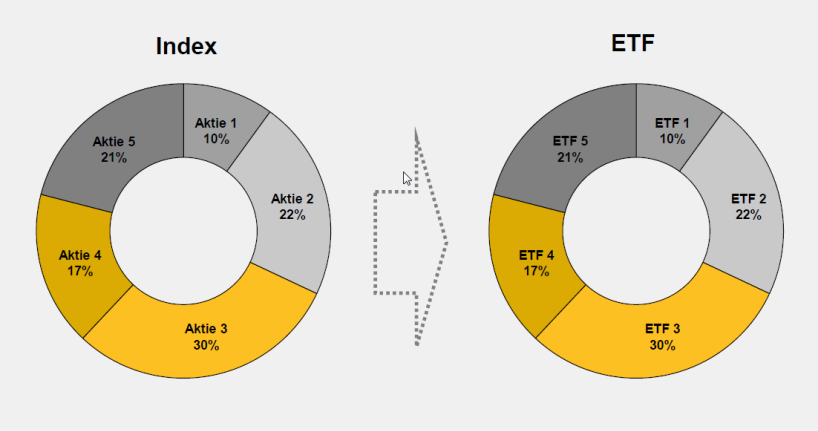
Der Index bildet die Wertentwicklung eines Segments von globalen Aktienwerten innerhalb des STOXX Global Total Market Index („Parent-Index“) ab, die umfangreiche Erträge aus der Digitalisierung erzielen, wie Netzsicherheit, Cloud-Computing und Finanztechnologien. Die im Index enthaltenen Unternehmen müssen mindestens 50 % (45 % für bestehende Unternehmen im Index) ihres Jahresumsatzes aus Sektoren in Verbindung mit dem Thema Digitalisierung generieren.

Das Thema Digitalisierung bietet ein Engagement in Unternehmen, deren Schwerpunkt auf digital geprägten Dienstleistungen liegt, die von Fintech-Leistungen und kontaktlosem Bezahlen über Onlineshopping bis hin zu Internetsicherheit reichen. Der Wandel zur „digitalen Welt“ und der zunehmende Einsatz digitaler Technologien durch den Verbraucher ermöglicht Unternehmen, mit Hauptschwerpunkt auf dem Thema Digitalisierung, ein langfristiges Wachstumspotenzial.

In dem Index enthaltene Unternehmen müssen mindestens 50% ihres Jahresumsatzes aus einem oder mehreren vordefinierten Sektoren in Verbindung mit dem Thema Digitalisierung generieren.

Physische Replikation des ETF

Physische Replikation baut auf der Grundidee des Indexnachbaus auf. Der iShares Digitalisation UCITS ETF investiert in alle oder eine representative Auswahl der Wertpapiere des zugrunde liegenden Index (Optimised Sampling).



Allerdings ist ein Index kein statisches Gebilde und verändert sich im Detail. So bleibt die Gewichtung einzelner Aktien entsprechend ihrer Marktkapitalisierung und Entwicklung nicht auf Dauer gleich. Zudem werden immer wieder einzelne Titel ausgetauscht. Die einen verlassen den Index, andere kommen neu hinzu. Um diese Dynamik nachzuvollziehen, gilt es beim iShares Digitalisation UCITS ETF nach einer bestimmten Zeit die Gewichtungen anzupassen und einzelne Titel auszutauschen.

Nachhaltigkeitsansatz

Bitte beachten Sie, dass der Nachhaltigkeitsansatz des iShares Digitalisation UCITS ETF von Ihren persönlichen Nachhaltigkeits- und Ethikvorstellungen abweichen kann. Dies kann insbesondere die Investition in einzelne Unternehmen betreffen.

Der Fondsmanager berücksichtigt im Rahmen der Investitionsstrategie die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen der Investitionsentscheidung auf Nachhaltigkeitsfaktoren (principal adverse impacts). Der Fokus liegt dabei auf einer Verringerung bestimmter Indikatoren aus den Kategorien Klimawandel, Menschen- und Arbeitnehmerrechte, Biodiversität, Wasser, Abfallwirtschaft und Ressourcenverbrauch.

Außerdem wird eine Mindestquote an nachhaltigen Investitionen erreicht. Das umfasst Wirtschaftsaktivitäten, die gemessen an den Umwelt- und/oder Sozialzielen einen positiven Beitrag leisten.

Der Referenzindex ist bestrebt, Emittenten aus dem Hauptindex aufgrund ihrer Beteiligung an den folgenden Geschäftsfeldern/Aktivitäten (oder damit verbundenen Aktivitäten) auszuschließen: umstrittene Waffen, Waffen (z. B. Handfeuerwaffen und Rüstungsgüter), Tabak, Kernenergie, Kraftwerkskohle, konventionelles Öl und Gas sowie unkonventionelles Öl und Gas. Die „Beteiligung“ an jeder beschränkten Aktivität wird vom Indexanbieter definiert. Sie kann auf dem Anteil des Umsatzes, einer festgelegten Gesamtumsatz-Schwelle oder irgendeiner Verbindung einer beschränkten Aktivität, unabhängig vom damit erzielten Umsatz basieren.

Weitergehende und detaillierte Informationen zum Nachhaltigkeitsansatz des Fonds können dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

Unsere Einschätzung

Votum: Kauf

In den vergangenen zwanzig Jahren wurden Entwicklungen losgetreten, die unseren Alltag auf den Kopf gestellt haben. Dazu zählt z.B. das Smartphone, das unser Kommunikationsverhalten grundlegend verändert hat. Doch auch im Arbeitsleben hat die Digitalisierung Ihre Spuren hinterlassen. Das aktuell besonders populäre Arbeiten aus dem Homeoffice wäre ohne entsprechende IT-Lösungen nicht vorstellbar. Roboter entlasten in der Produktion menschliche Arbeitskräfte und helfen dabei, Gesundheitsschäden vorzubeugen. Und Traktoren fahren dank GPS-Steuerung zentimetergenau ihre Felder ab und können den Einsatz von Pestiziden dank moderner Drohnentechnologie um über 90% reduzieren.

Ohne entsprechende Ausrüstung, Aufstockung und Aktualisierung von Hard- und Software sind künftig wichtige Segmente wie Zahlungsverkehr, Mobilität, Gesundheit, Haustechnik, Kommunikation und Unterhaltung nicht mehr zu realisieren. Somit stellt die IT-Branche das zentrale Element bei allen aktuellen Megatrends dar, die sich letztendlich in den geänderten Lebensgewohnheiten widerspiegeln.

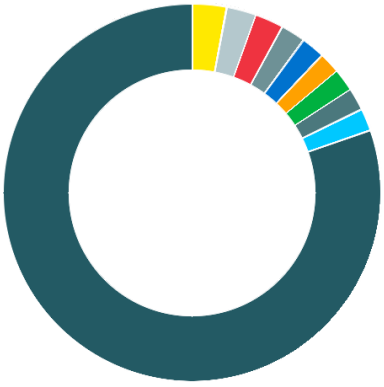
Auch im Freizeitbereich ist die Nachfrage nach Streamingplattformen für Musik, Filme und Serien ungebrochen. Doch auch die künstliche Intelligenz bleibt ein spannendes IT-Thema. Die Evolution in Richtung von 5G (neue Mobilfunkgeneration mit nochmals höherer Bandbreite) macht dabei viele neue Anwendungen in der Praxis möglich.

Und: In einer Zeit der voranschreitenden Digitalisierung und der immer intensiveren Cloud-Nutzung wird Datensicherheit eines der zentralen Wachstumsthemen sein und stetige Anpassungen an die steigenden Risiken erfordern. Das IT-Prognosehaus IDC geht davon aus, dass die weltweiten Ausgaben für Datensicherheit und Risikomanagement-Technologien im Zeitraum von 2021 bis 2026 jährlich um jeweils ca. 14 % ansteigen werden.

Vom Digitalisierungstrend profitieren nicht nur klassische Tech-Konzerne, sondern auch traditionelle Unternehmen, die ihre Geschäftsprozesse konsequent digitalisieren. Der iShares Digitalisation UCITS ETF deckt diese gesamte Bandbreite an Investmentthemen ab und ist damit einer der eher breit aufgestellten Megatrend-ETFs. Wir votieren den ETF mit "Kauf".

Fondsstruktur

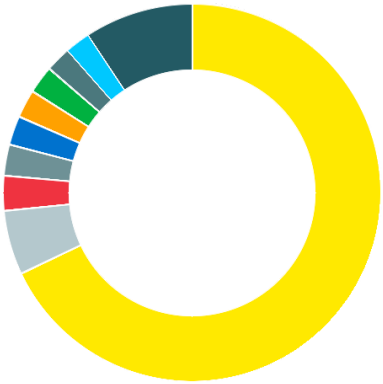
Top Holdings



Top-Holding	Anteil (%)
CROWDSTRIKE HLD. DL-,0...	2,95
FACEBOOK INC.A DL-,000...	2,54
SPOTIFY TECH. S.A. EU...	2,45
NETFLIX INC. DL-,...	2,06
AMAZON.COM INC. DL-...	2,02
RECRUIT HOLDINGS CO.LTD	1,94
FISERV INC. DL-...	1,93
DIGITAL REALTY TR. DL-...	1,92
FIDELITY NATL INF. SVCS	1,89
sonstige	80,30

Stand: 29.03.2024

Struktur nach Regionen



Land	Anteil (%)
USA	67,90
Japan	5,60
Niederlande	2,90
Schweden	2,65
Großbritannien	2,48
Deutschland	2,46
Australien	2,35
Südkorea	2,20
Israel	2,14
sonstige	9,32

Stand: 29.03.2024

Kosteninformation

Die anfallenden Kosten beim Kauf (Ertragsanteil, orientiert am Ausgabeaufschlag bzw. Transaktionskosten) sowie die laufenden Fondskosten (z.B. Pauschalvergütung, performanceabhängige Vergütung, laufende Vertriebsprovisionen) entnehmen Sie diesem Dokument unter „Zahlen & Fakten“. Grundsätzlich werden die angegebenen Transaktionskosten erhoben. Diese variieren jedoch in Abhängigkeit des gewählten Depotmodels. So fällt z.B. beim PremiumDepot dieser Kostenbestandteil nicht an. Die anfallenden Kosten beim Kauf (Ertragsanteil, orientiert am Ausgabeaufschlag bzw. Transaktionskosten) sowie die laufenden Fondskosten (z.B. Pauschalvergütung, performanceabhängige Vergütung, Kostenbestandteil nicht an.

Eine auf die jeweilige Transaktion bezogene Aufstellung der Gesamtkosten („Kosteninformation vor Wertpapiergeschäft“) erhalten Sie rechtzeitig vor Auftragserteilung. Die „Kosteninformation vor Wertpapiergeschäft“ beinhaltet neben den beim Kauf und Verkauf

anfallenden Kosten und den laufenden Fondskosten als Teil der Produktkosten auch zusätzliche Kostenbestandteile wie z.B. ein eventuelles Depot- bzw. Pauschalentgelt und Produktkosten, sowie die Auswirkung der Gesamtkosten auf die Rendite der Anlage.

Chancen & Risiken

Chancen

- Aktien bieten auf lange Sicht überdurchschnittliches Renditepotenzial verglichen mit anderen Anlageklassen
- Durch die Investition in einen Fonds wird das Risiko gegenüber einer Investition in Einzeltitel reduziert (Risikostreuung, Diversifikation)
- Nahezu vollständige Teilhabe an der täglichen Performance des zugrundeliegenden Index
- Aufgrund der Anlage in Fremdwährungen kann der Fondsanteilwert durch Wechselkursänderungen begünstigt werden
- ETFs zeichnen sich durch hohe Liquidität und einfache Handelbarkeit aus. Market Maker sorgen für börsentägliche Liquidität bei einer engen Geld-/Brief Spanne und ermöglichen die einfache Handelbarkeit unter normalen Marktbedingungen

Risiken

- Die Volatilität (Wertschwankung) des Fondsanteilwerts kann stark erhöht sein
- Investmentfonds unterliegen Kursschwankungen sowie dem Risiko sinkender Anteilspreise, sodass diese möglicherweise bei einem Verkauf nicht mehr dem Wert des investierten Kapitals entsprechen
- Die vollständige Teilhabe an der täglichen Performance des zugrundeliegenden Index ist nicht garantiert, sodass es zu Abweichungen in der Wertentwicklung kommen kann
- Es ist möglich, dass sich einzelne Regionen/ Branchen besser entwickeln als der Fonds und dass der Fonds unter Umständen nicht oder nur geringfügig in diese investiert ist
- Aufgrund der Anlage in Fremdwährungen kann der Fondsanteilwert durch Wechselkursänderungen belastet werden
- Ein grundsätzliches Risiko bei Investmentfonds besteht in der vorübergehenden Aussetzung der Anteilsrücknahme aufgrund nicht ausreichender Liquidität bis hin zu einer geordneten Auflösung des Fonds

Impressum, wichtige Hinweise

Impressum

Herausgeber:	Commerzbank AG, Privat- und Unternehmerkunden, Anlage&Vorsorge
Autor:	Lydia Berleb, Fondsanalystin
Verantwortlich:	Jörg Schneider
Stand unserer Einschätzung:	23. April 2024

Wichtige Hinweise

Diese Information ist eine Marketingunterlage im Sinne des Wertpapierhandelsgesetzes, d.h. sie genügt nicht allen Anforderungen für Anlageempfehlungen und Anlagestrategieempfehlungen und für die Commerzbank AG oder ihre Mitarbeiter besteht kein gesetzliches Verbot, vor Veröffentlichung der Information in den darin genannten Wertpapierprodukten zu handeln.

Adressat
Die hier wiedergegebenen Informationen und Wertungen („Informationen“) sind primär für Kunden in Deutschland bestimmt. Diese Informationen dürfen nicht in andere Länder, insbesondere nicht in die USA, eingeführt oder dort verbreitet werden.

Kein Angebot; keine Beratung
Diese Information dient ausschließlich Informationszwecken und stellt weder eine individuelle Anlageempfehlung noch ein Angebot zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren oder sonstigen Finanzinstrumenten dar. Diese Ausarbeitung alleine ersetzt nicht eine individuelle anleger- und anlagegerechte Beratung.

Informationsquelle; Aktualisierungsbedingungen
Die in der Ausarbeitung enthaltenen Informationen wurden sorgfältig zusammengestellt. Wesentliche Informationsquellen für diese Ausarbeitung sind Informationen, welche die Commerzbank AG für zuverlässig erachtet. Eine Gewähr für die Richtigkeit und Vollständigkeit kann jedoch nicht übernommen werden. Einschätzungen und Bewertungen reflektieren die Meinung des Verfassers im Zeitpunkt der Erstellung der Ausarbeitung. Ob und in welchem zeitlichen Abstand eine Aktualisierung dieser Ausarbeitung erfolgt, ist vorab nicht festgelegt worden.

Prospekt
Den aktuellen veröffentlichten Emissions- oder Verkaufsprospekt erhalten Sie in jeder Commerzbank-Filiale.

Interessenkonflikt im Vertrieb
Die Commerzbank AG erhält für den Vertrieb des genannten Wertpapiers den Ausgabeaufschlag und / oder Vertriebs-/ Vertriebsfolgeprovisionen von der Fondsgesellschaft oder Emittentin bzw. erzielt als Emittentin oder Verkäuferin eigene Erträge.

Anteilsklassen
Ein Investmentfonds kann verschiedene Anteilsklassen umfassen. Unterscheidungsmerkmale sind insbesondere Währung, Ertragsverwendung, Mindestanlage, Anlegereigenschaften und Kosten. Für die Beratung

eines Investmentfonds ist primär die für das Privatkundengeschäft bestimmte Anteilsklasse vorgesehen. Bitte beachten Sie: Bei Vorhandensein mehrerer Anteilsklassen beschränkt sich die Votierung der Commerzbank möglicherweise auf eine Anteilsklasse, die im konkreten Einzelfall für einen bestimmten Anleger nicht die Kostengünstigste darstellt.

Auswirkung von Inflation
Grundsätzlich beeinflusst die Entwicklung der Inflationsrate Ihren Anlageerfolg. Ein daraus resultierender Kaufkraftverlust betrifft sowohl die erzielten Erträge als auch Ihr investiertes Kapital.

Darstellung von Wertentwicklungen
Angaben zur bisherigen Wertentwicklung erlauben keine verlässliche Prognose für die Zukunft. Die Wertentwicklung kann durch Währungsschwankungen beeinflusst werden, wenn die Basiswährung des Wertpapiers / Index von EURO abweicht.

Votensystematik
Das Votum bezeichnet die zentrale, auf Markt- und Produktmerkmal begründete allgemeine Einschätzung der Commerzbank Anlageexperten zum jeweiligen Produkt. Das Votum stellt hingegen keine individuelle Anlageempfehlung dar. Weitere Informationen zu unserer Votensystematik finden Sie unter www.commerzbank.de/wphg.

Steuerlicher Hinweis für den Erwerb nicht börsengehandelter im Ausland aufgelegter Investmentfonds*
Bei einer Anlage >EUR 150.000 muss der jeweilige Anleger den Erwerb an diesen Investmentfonds grundsätzlich der deutschen Finanzverwaltung anzeigen (§138 Abs. 2 Satz 1 Nr. 3 AO). Bitte besprechen Sie die Meldepflicht mit Ihrem steuerlichen Berater.

Hintergrund: Der Gesetzgeber will hierdurch eine Aktualisierung und Verbesserung des steuerlich relevanten Datenbestands der Finanzbehörden erreichen. Beim Bundeszentralamt für Steuern (BZSt) erfolgt hierfür eine zentrale Sammlung und Auswertung von Unterlagen über bestimmte steuerliche Auslandsbeziehungen.

*gilt grundsätzlich auch für inländische Investmentfonds, bei denen sich die Geschäftsleitung des gesetzlichen Vertreters (KVG) im Ausland befindet (§ 3 Absatz 2 InvStG).

Votenänderungen
Die Voten der Anlageexperten des Geschäftsfeldes Group Research der Commerzbank AG in den vergangenen 12 Monaten lauteten:

Votum	Geändert am
Kauf	04. November 2020

iShares Digitalisation UCITS ETF - USD ACC, WKN - A2ANH3

Aufsichtsbehörden

Die Commerzbank AG unterliegt der Aufsicht der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin), Graurheindorfer Straße 108, 53117 Bonn und Marie-Curie-Str. 24-28, 60439 Frankfurt sowie der Europäischen Zentralbank, Sonnemannstraße 20, 60314 Frankfurt am Main

©2024; Herausgeber: Commerzbank Aktiengesellschaft, Kaiserplatz, 60261 Frankfurt am Main

Diese Ausarbeitung oder Teile von ihr dürfen ohne Erlaubnis der Commerzbank weder reproduziert, noch weitergegeben werden.