



iShares Digitalisation UCITS ETF - USD ACC

Investieren in den Megatrend "Digitalisierung"

Votum: **Starker Kauf** ↑

Eine Beschreibung der Risiken dieser Anlage finden Sie in der Wesentlichen Anlegerinformation (gesetzliche Pflichtinformation).

Votum: **Starker Kauf** ↑

Highlights

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

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 iSTOXX® FactSet Digitalisation Index abbildet.

iSTOXX® FactSet Digitalisation Index

Der iSTOXX® FactSet Digitalisation Index zielt darauf ab, die Wertentwicklung einer Untergruppe von Aktienwerten aus dem STOXX Global Total Market Index (TMI) („Hauptindex“) nachzubilden, die signifikante Erträge aus dem Bereich Digitalisierung gemäß der STOXX Factset Revere Hierarchy-Methodik erzielen, wobei alle Wertpapiere im Referenzindex gleich gewichtet sind.

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.

Wertentwicklung 5 Jahre



Performance per	Anlage ²	
22.09.2020	in %	in EUR
Tag der Anlage ¹	-0,99	9.900,99
08.09.16 - 22.09.16	3,92	10.289,33
22.09.16 - 22.09.17	4,98	10.801,39
22.09.17 - 22.09.18	22,76	13.260,09
22.09.18 - 22.09.19	6,23	14.086,49
22.09.19 - 22.09.20	17,93	16.612,08

¹ Am Tag der Anlage werden Transaktionskosten von 1,00% berücksichtigt

² Beispielrechnung für die Entwicklung einer Anlage von 10.000 Euro am 08.09.2016

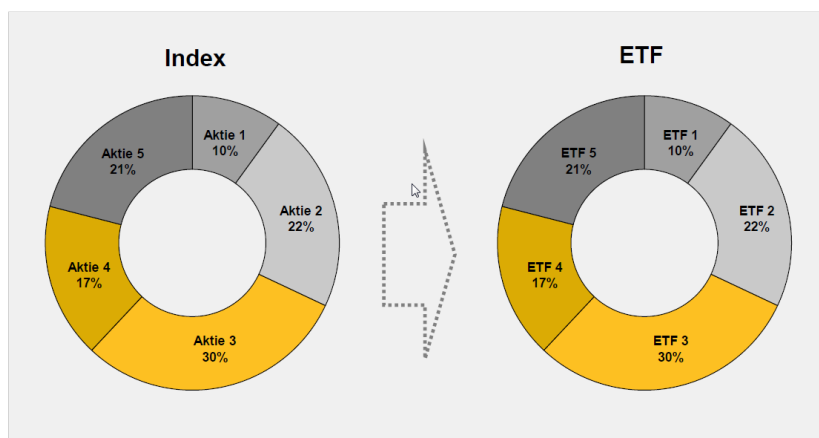
Angaben zur bisherigen Wertentwicklung erlauben keine verlässliche Prognose für die Zukunft.

Quelle: FactSet

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.

Unsere Einschätzung

Das erste Smartphone wurde erst im Januar 2007 vorgestellt, Apples App-Store erblickte sogar erst im Sommer 2008 das Licht der Welt...mit gerade einmal 500 verfügbaren Applikationen. Dies zeigt: Wir haben in den vergangenen 15 Jahren eine gewaltige Entwicklung erlebt. Die Digitalisierung hat mittlerweile alle Lebensbereiche erfasst. Und trotzdem ist sie noch lange nicht abgeschlossen. Denn noch immer sind viele Geschäftsprozesse nicht ausreichend digitalisiert. Und: Die Innovationsgeschwindigkeit nimmt eher zu denn ab. Von daher bleibt Digitalisierung auch in den kommenden Jahren ein Megatrend.

Sonderkonjunktur durch Covid

Die Corona-Krise hat dabei – anders als bei Dienstleistern, Tourismuskonzernen oder Fluggesellschaften – sogar für eine Sonderkonjunktur gesorgt. Denn viele Unternehmen haben wegen des Virus ihre Investitionen in digitale Infrastruktur hochgefahren. So ist z.B. die Homeoffice-Quote in vielen Konzernen drastisch angestiegen. Das erfordert eine robuste digitale Lösung.

Zahlen und Fakten

Stammdaten

Fondsgesellschaft	iShares
Fondstyp	Aktienfonds
Anlagesegment	Digitalisierung
Managementtyp	Passiv (ETF)
Währung	USD
Ertragsverwendung	Thesaurierend
WKN / ISIN	A2ANH3 / IE00BYZK4883
Fondsaufgabe	08.09.2016
Orderannahmezeit	Börsenhandel (z.B. Xetra 09:00 - 17:30 Uhr)
Produkt- Risikoklasse	E
Sparplan	ab 25 EUR
VL-fähig	Nein
Weitere Anteilsklassen	

Kennzahlen per 22.09.2020

Wertentwicklung 1/3/5 Jahre in % ³	+16,29% / +52,01% / -
Volatilität (3 Jahre) ³	20,21%

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

Dabei geht es nicht nur um Netzwerkkapazitäten, sondern auch um die Digitalisierung ganzer Geschäftsprozesse. So ist z.B. das digitale Dokumentenmanagement extrem wichtig. Konnten in "normalen" Zeiten Genehmigungsprozesse über das Umlaufverfahren mit Unterschrift dokumentiert werden, braucht es vom Homeoffice aus innovative Lösungen.

Auch abseits des Arbeitslebens ist Digitalisierung ein Wachstumsthema. Das Streamen von Musik oder Videos ist mittlerweile Standard und wird von vielen Privathaushalten gerne bezahlt. Aber auch das Online-Gaming ist ein nicht zu unterschätzender Wachstumsmarkt.

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

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 Depotmodells. 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.

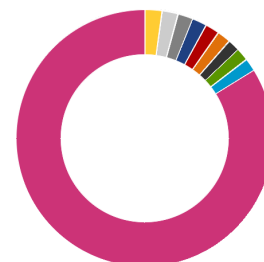
Eine auf die jeweilige Transaktion bezogene Aufstellung der Gesamtkosten („Kosteninformation vor Wertpapiergeschäft“) erhalten Sie rechtzeitig vor Auftragserteilung. Die „Kosteninformation vor Wertpapiergeschäft“ beinhaltet neben den beim Kauf und Verkauf anfallenden Kosten und den laufenden Fondskosten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

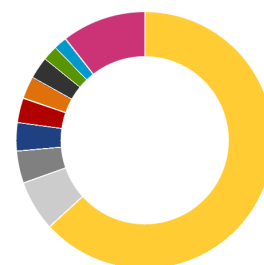
Top Holdings



Top-Holding	Anteil (%)
Square Inc	2,18
FedEx Corp	2,00
United Parcel Service ...	1,91
Spotify Technology SA	1,85
DocuSign Inc	1,76
Kakao Corp	1,67
CFD WAYFAIR INC COMMON...	1,64
MercadoLibre Inc	1,61
NAVER Corp	1,59
sonstige	83,79

Stand: 31.08.2020

Struktur nach Regionen



Land	Anteil (%)
USA	63,25
Japan	6,40
Deutschland	4,00
Südkorea	3,48
Australien	3,10
Frankreich	2,81
Niederlande	2,79
Schweden	1,95
Argentinien	1,61
sonstige	10,61

Stand: 31.08.2020

- 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

Herausgeber: Commerzbank AG, Privat- und Unternehmenskunden Wertpapier Produkt
 Autor: Lydia Berleb, Fondsanalystin
 Verantwortlich: Thorsten Plaswig
 Stand unserer Einschätzung: 23. Juli 2020

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.

Anteilklassen

Ein Investmentfonds kann verschiedene Anteilklassen umfassen. Unterscheidungsmerkmale sind insbesondere Währung, Ertragsverwendung, Mindestanlage, Anlegereigenschaften und Kosten. Für die Beratung eines Investmentfonds ist primär die für das Privatkundengeschäft bestimmte Anteilklasse vorgesehen. Bitte beachten Sie: Bei Vorhandensein mehrerer Anteilklassen beschränkt sich die Votierung der Commerzbank möglicherweise auf eine Anteilklasse, die im konkreten Einzelfall für einen bestimmten Anleger nicht die Kostengünstigste darstellt.

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.

Votenänderungen

Die Voten der Anlageexperten des Geschäftsfeldes Privat- und Unternehmenskunden der Commerzbank AG in den vergangenen 12 Monaten lauteten:

iShares Digitalisation UCITS ETF - USD ACC, WKN - A2ANH3

Votum	Geändert am
Starker Kauf	15. März 2019

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

©2020; Herausgeber: Commerzbank Aktiengesellschaft, Kaiserplatz, 60261 Frankfurt am Main

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