

Innovationsmotoren

Nasdaq Next Generation 100: Fallstudien

März 2021

Für institutionelle Investoren und Privatanleger

Der Nasdaq Next Generation 100 Index besteht aus den 100 nächstgrößeren Unternehmen nach dem Nasdaq-100 Index. Diese innovativen Mid-Cap-Unternehmen rücken mit der Zeit häufig in den Nasdaq-100 Index auf.

Greifen Sie mit dem Invesco NASDAQ Next Generation 100 UCITS ETF von Invesco auf die Unternehmen der Zukunft zu, die an der Spitze der Innovation stehen.



Zum Beispiel Etsy Inc ...

Man muss kein Risiko-Kapitalist sein, um Startups zu unterstützen.

Ein Online-Marktplatz, auf dem private Anbieter ihre handgefertigten Waren an Kunden in aller Welt verkaufen können.

Anders als seine gigantischen Konkurrenten Amazon und eBay setzt Etsy mit seinem Geschäftsmodell nicht auf den 24-bis-48-Stunden-Versand von Massenwaren, sondern stellt sich als die menschliche Alternative unter den Marktplätzen dar. „Keep Commerce Human“ ist das Motto.

Aus einer Wohnung in Brooklyn an die Börse

Die Geschichte von Etsy begann 2003 in der Wohnung des Buchhändlers und Bauarbeiters Rob Kalin im New Yorker Stadtbezirk Brooklyn: Auf der Suche nach einer Möglichkeit, ihre selbstgemachten Produkte zu verkaufen, kam Kalin und zwei Freunden die Idee des Online-Marktplatzes. Aus ihren bescheidenen Anfängen entwickelte sich die Etsy-Webseite schnell zum beliebtesten Marktplatz für den Kauf und Verkauf einzigartiger Geschenkeartikel. Innerhalb von fünf Jahren wuchs der Mitgliederstamm auf fünf Millionen an. Beim Börsengang 2015 wurde Etsy mit 3,5 Milliarden US-Dollar bewertet¹.

Seinen Wurzeln bleibt Etsy treu: Der Unternehmenssitz befindet sich auch heute noch in Brooklyn, knapp 5.000 Kilometer entfernt vom Startup-Mekka Silicon Valley.

Innovationsgetriebenes Wachstum

Etsy pflegt eine Kultur des ständigen Experimentierens und Optimierens, um mehr Käufer und Verkäufer zu erreichen. 2020 investierte Etsy 8% seines Umsatzes bzw. 51,2 Millionen US-Dollar in Forschung und Entwicklung (F&E)².

Im Durchschnitt flossen bei den Unternehmen im Next Generation Index im Jahr 2019 fast 6% des Umsatzes über F&E-Investitionen in innovationsgetriebenes Wachstum. Bei den Unternehmen im S&P 400 Index waren es weniger als 2%³.

Wichtige Wachstumstreiber

Mit dem Boom der sozialen Netzwerke und Blogs entstand Mitte der 2000er Jahre eine neue Internetkultur, die Etsy als Online-Community für gleichgesinnte Unternehmer und Kunsthandwerker in die Hände spielte. Neben einem cleveren Geschäftsmodell, bei dem die Verkäufer ihre Online-„Läden“ bewerben – und damit automatisch auch die Etsy-Plattform – spielte Mund-zu-Mund-Propaganda eine wichtige Rolle für das Wachstum. Ein weiterer wichtiger Wachstumstreiber ist der treue Kundenstamm: 2019 wurden 41% der Käufe auf der Plattform von Wiederholungskäufern getätigt, was einem Anstieg um 40% gegenüber 2018 entspricht.⁴



Hätten Sie es gewusst?

Das Managementteam von Etsy besteht zu 50% aus Frauen. Der Frauenanteil in der Belegschaft beträgt insgesamt 55% und fast ein Drittel der Ingenieure im Unternehmen sind Frauen - doppelt so viel wie der Branchenstandard⁶.



Name des Unternehmens: **Etsy Inc**

Sektor: Zyklische Konsumgüter

Hauptsitz: Brooklyn, New York

Gründung: 2005

Nasdaq Next Generation 100 Gewichtung: 1,67%⁵

Ticker: NASDAQ:ETSY

Treffen Sie andere Innovationstreiber

Das Beispiel von Etsy Inc zeigt auf, dass im NASDAQ 100 Next Generation Index verschiedene Wachstumsbranchen vertreten sind und er sich nicht primär auf Technologiewerte fokussiert. Der Anteil an Unternehmen im Technologiesektor beträgt aktuell 40,5%.

Nachfolgend sehen sie zwei weitere Unternehmen, die im Index vertreten sind und die breite Diversifikation des Index aufzeigen.

Name des Unternehmens: Roku Inc
Streaming-Hardware und -Software

Sektor: Verbraucherdienstleistungen

Hauptsitz: Kalifornien

Gründung: 2002

Nasdaq Next Generation 100 Gewichtung: 2,3%⁷

Ticker: ROKU

Name des Unternehmens: CrowdStrike
Anbieter von Cybersicherheitstechnologie, bekannt für die Aufdeckung globaler Hackerangriffe

Sektor: Technologie

Hauptsitz: Kalifornien

Gründung: 2011

Nasdaq Next Generation 100 Gewichtung: 2,2%⁸

Ticker: CRWD

Fußnoten

1. Quelle: Investing.com, April 2015
2. Quelle: Nasdaq, Bloomberg, FactSet, Stand: 28. Februar 2021
3. Quelle: Bloomberg L.P., Stand: Oktober 2020
4. Quelle: Etsy Geschäftsbericht, Dezember 2019
5. Quelle: Invesco, Stand: 19 März 2021
6. Quelle: Forbes, November 2019
7. Quelle: Invesco, Stand: 19 März 2021
8. Quelle: Invesco, Stand: 19 März 2021

Wesentliche Risiken

Der Wert von Anlagen und die Erträge hieraus unterliegen Schwankungen. Dies kann teilweise auf Wechselkursänderungen zurückzuführen sein. Es ist möglich, dass Anleger bei der Rückgabe ihrer Anteile nicht den vollen investierten Betrag zurückerhalten.

Der Wert der Aktien kann aufgrund der Umstände des Emittenten oder der Wirtschafts- und Marktbedingungen schwanken.

Der Fonds könnte in einer bestimmten Region oder in einem Sektor konzentriert oder in einer eingeschränkten Anzahl von Positionen engagiert sein, was zu stärkeren Schwankungen des Fondswerts als bei einem stärker diversifizierten Fonds führen könnte.

Wertpapierleihe: Der Fonds kann dem Risiko ausgesetzt sein, dass der Entleiher seine Verpflichtung zur Rückgabe der Wertpapiere am Ende der Leihfrist nicht erfüllt und dass er die ihm gestellten Sicherheiten bei einem Ausfall des Entleihers nicht verkaufen kann.

Wichtige Information

Nur für Anleger in Deutschland.

Diese Informationen dienen lediglich zu Diskussionszwecken und richten sich ausschließlich an Investoren in Deutschland. Eine Verteilung von Marketingunterlagen in anderen Rechtsordnungen ist nur gemäß den Regelungen für Privatplatzierungen und der lokalen Regulierungen gestattet.

Stand der Daten: März 2021 sofern nicht anders angegeben.

Eine Anlageentscheidung muss auf den jeweils gültigen Verkaufsunterlagen basieren. Diese (fonds- und anteilklassenspezifischen wesentlichen Anlegerinformationen (KIID), den aktuellen Verkaufsprospekt sowie den aktuellen Jahres- und Halbjahresbericht, Satzung) sind bei dem Herausgeber dieser Information oder der relevanten Informationsstelle kostenlos als Druckstücke erhältlich. Zudem erhalten Sie diese unter etf.invesco.com.

Dieses Marketingdokument stellt keine Empfehlung dar, eine bestimmte Anlageklasse, Finanzinstrument oder Strategie, zu kaufen oder verkaufen. Das Dokument unterliegt nicht den regulatorischen Anforderungen, welche die Unvoreingenommenheit von Anlageempfehlungen/Anlagestrategieempfehlungen sowie das Verbot des Handels vor der Veröffentlichung der Anlageempfehlung/Anlagestrategieempfehlung vorschreiben.

Dieses Dokument stellt keinen Anlagerat dar. Vor dem Erwerb sollten sich Anleger über (i) die rechtlichen Vorschriften in ihrem Herkunftsland oder im Land, in dem sich ihr regelmäßiger Wohnsitz befindet, (ii) eventuelle Devisenkontrollen sowie (iii) eventuelle steuerliche Auswirkungen informieren.

Alle hier dargestellten Berechnungen und Grafiken sind rein indikativ und basieren auf bestimmten Annahmen. Frühere Wertentwicklungen, Simulationen oder Prognosen sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.

Nähere Angaben zu den Gebühren und sonstigen Kosten finden Sie im Verkaufsprospekt, den Wesentlichen Informationen für Anleger und der Prospektergänzung zu den einzelnen Produkten.

Auf dem Sekundärmarkt erworbene ETF-Anteile können normalerweise nicht direkt an den ETF zurückgegeben werden. Am Sekundärmarkt müssen Anleger Anteile mit Hilfe eines Intermediärs (z.B. eines Brokers) kaufen und verkaufen.

Hierfür können Gebühren anfallen. Drüber hinaus bezahlen die Anleger beim Kauf von Anteilen unter Umständen mehr als den aktuellen Nettoinventarwert und erhalten beim Verkauf unter Umständen weniger als den aktuellen Nettoinventarwert.

Nasdaq® und NASDAQ Next Gen 100 sind eingetragene Marken von Nasdaq, Inc. (die mit ihren verbundenen Unternehmen als die „Körperschaften“ bezeichnet werden) und sind für die Nutzung durch Invesco lizenziert. Das/die Produkt(e) wurde(n) von den Körperschaften nicht auf ihre Rechtmäßigkeit oder Eignung hin geprüft. Das/die Produkt(e) wird/werden nicht von den Körperschaften ausgegeben, unterstützt, verkauft oder erworben. DIE KÖRPERSCHAFTEN ÜBERNEHMEN IN BEZUG AUF DAS/DIE PRODUKT(E) KEINE GEWÄHR UND KEINE HAFTUNG.

Die vollständigen Anlageziele sowie die ausführliche Anlagepolitik entnehmen Sie bitte dem aktuellen Verkaufsprospekt.

Deutsche Investoren erhalten die Pflichtpublikationen in Papierform oder in elektronischer Form kostenlos vom Herausgeber dieser Information sowie von der deutschen Informationsagentur (Marcard, Stein & Co AG, Ballindamm 36, 20095 Hamburg, Deutschland).

Herausgegeben durch:
Invesco Asset Management Deutschland GmbH, An der Welle 5, 60322 Frankfurt am Main, Deutschland und Invesco Asset Management (Schweiz) AG, Talacker 34, 8001 Zürich, Schweiz.

EMEA 2604/2021

© 2021 Invesco.