

# iShares MSCI World SRI UCITS ETF - Fonds

Stand: 05. November 2025 00:00 Uhr



## Fakten

Fondsgesellschaft	iShares
Fondstyp	Aktienfonds
Anlagesegment	Welt Nachhaltigkeit
Managementtyp	Passiv (ETF)
Währung	EUR
Replikationsmethode	Voll replizierend (Physisch)
Ertragsverwendung	Thesaurierend
WKN / ISIN	A2DVB9 / IE00BYX2JD69
Produktgruppe	Aktien, Aktienfonds, Aktien-ETFs
Fondsaufage	12.10.2017
Orderannahmezeit	Börsenhandel (z.B. Xetra 09:00 - 17:30 Uhr)
Sparplanfähig	Ja
VL-fähig	Nein



### 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 17.12.2025

Wertentwicklung 1/3/5 Jahre in % <sup>3</sup>	-1,35% / +40,83% / +65,89%
Volatilität (3 Jahre) <sup>3</sup>	13,27%

### Kosten

Ertragsanteil, orientiert am Ausgabeaufschlag <sup>1</sup>	0,00%
Transaktionskosten (gemäß Preis-/Leistungsverzeichnis):	1,00% vom Kurswert (fließen an die Commerzbank) zzgl. Courtage
Verwaltungsvergütung	0,20%
Performanceabhängige Vergütung	-
Laufende Kosten <sup>2</sup>	0,20%
Laufende Vertriebsprovision <sup>4</sup>	-

<sup>1</sup> Wird von der Commerzbank AG einmalig beim Kauf vereinnahmt

<sup>2</sup> Kosten, die nach Angabe der Fondsgesellschaft vom Fondsvermögen im Laufe des Jahres abgezogen werden

<sup>3</sup> Quelle: FactSet, Wertentwicklung in EUR

<sup>4</sup> Fließt an die Commerzbank AG

## Auf einen Blick

### Votum: Kauf



## Highlights

- Investitionen in weltweite Aktienmärkte
- Schwerpunkt auf Aktien, die ökologische und sozial- gesellschaftliche Aspekte sowie die Art der Unternehmensführung besonders berücksichtigen
- Physische Index-Nachbildung

05.11.2025

## Investmentansatz

### Anlageziel des iShares MSCI World SRI UCITS ETF

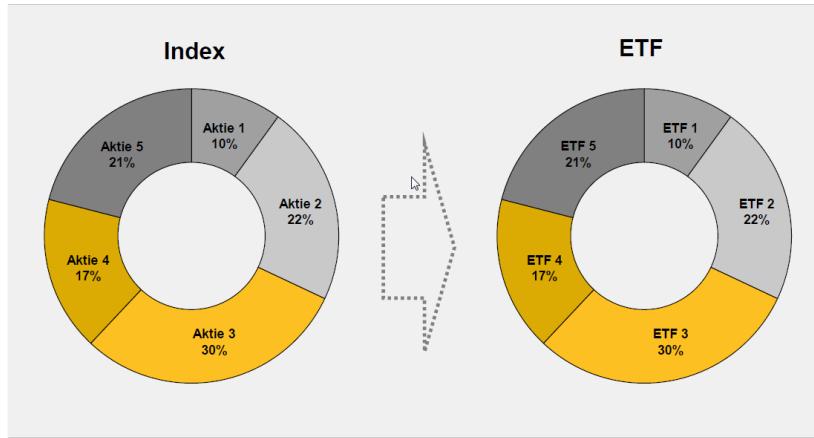
Der iShares MSCI World SRI UCITS ETF ist ein börsengehandelter Indexfonds (Exchange Traded Fund, ETF), der bestrebt ist, eine Rendite zu erzielen, welche die Rendite des MSCI World SRI Select Reduced Fossil Fuel Index, dem Referenzindex des Fonds („Index“), widerspiegelt.

### MSCI World SRI Select Reduced Fossil Fuel Index

Der MSCI World SRI Select Reduced Fossil Fuel Index basiert auf dem MSCI World Index („Mutterindex“) und beinhaltet Large- und Mid-Cap- Werte aus 23 Ländern der entwickelten Märkte. In diesem Index werden diejenigen Aktien von Unternehmen berücksichtigt, die überwiegend mit klimafreundlichen Kriterien übereinstimmen und ein hohes Mindestmaß an ESG (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung)-Berücksichtigung aufweisen. Er richtet sich an Anleger, die einen breit gestreuten Index suchen, der sich aus Unternehmen mit starken Nachhaltigkeitsprofilen zusammensetzt.

### Physische Replikation des ETF

Physische Replikation baut auf der Grundidee des Indexnachbaus auf. Dabei wird ein ETF so zusammengestellt, dass er tatsächlich die Aktien aller Unternehmen enthält, die sich auch im zugrunde liegenden Index befinden. Dabei ist der Anteil jeder Aktie genauso groß wie ihr jeweiliges Gewicht im Index.



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 MSCI World SRI UCITS ETF nach einer bestimmten Zeit die Gewichtungen anzupassen und einzelne Titel auszutauschen.

#### Nachhaltigkeitsansatz

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

Unternehmen, die an bestimmten Themenfeldern (kontroverse Waffen, zivile Schusswaffen, Atomwaffen, konventionelle Waffen, Tabak, Alkohol, Unterhaltung für Erwachsene, Glücksspiele, Gentechnik, Kernenergie, fossile Brennstoffe (inklusive deren Abbau-, Produktions- und Stromerzeugungsaktivitäten, sowie Reservenbesitz )) beteiligt sind, werden ganz oder größtenteils ausgeschlossen. Die Auswahl der Bausteine basiert auf der Analyse von MSCI ESG Research. Der Index ist gewichtet nach Streubesitz- Marktkapitalisierung, die maximale Größe einer Position beträgt 5%.

Im Rahmen der Investitionsstrategie werden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen der Investitionsentscheidung auf Nachhaltigkeitsfaktoren (principal adverse impacts) berücksichtigt. 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.

## Unsere Einschätzung

**Votum: Kauf**

---

## **ESG-Underperformance durch fehlenden Rüstungssektor – und warum nachhaltiges Investieren dennoch überzeugt**

Seit dem Jahr 2022 hat der Boom im Verteidigungssektor zu einer Underperformance nachhaltiger Aktienstrategien geführt. Besonders in Europa war der Ausschluss von Rüstungsunternehmen einer der zentralen Faktoren, der ESG-Anlegern Nachteile bei der Renditeentwicklung bescherte. Zwar wird der Verteidigungssektor zunehmend differenzierter betrachtet und nicht mehr pauschal ausgeschlossen – im Kontext strenger ESG- oder SRI-Strategien bleibt er jedoch weiterhin untergewichtet oder vollständig außen vor.

Dieser Zielkonflikt zwischen ethisch-nachhaltiger Ausrichtung und geopolitisch gestiegener Relevanz von Verteidigung hat in den letzten Monaten stark an Bedeutung gewonnen. Für Hersteller bedeutet der Ausschluss einen eingeschränkten Kapitalzugang, für Anleger und Asset-Manager ergibt sich die Herausforderung, ethische Prinzipien mit wirtschaftlicher Performance zu vereinbaren.

### **Langfristige Perspektive: Nachhaltigkeit bleibt ein stabilisierender Faktor**

Der iShares MSCI World SRI UCITS ETF setzt auf eine konsequente ESG-Strategie mit Ausschluss kontroverser Branchen – darunter fossile Energien, Rüstung, Tabak und Waffen. Er investiert in rund 380 qualitativ hochwertige Unternehmen aus Industrieländern, die strenge Nachhaltigkeitskriterien erfüllen.

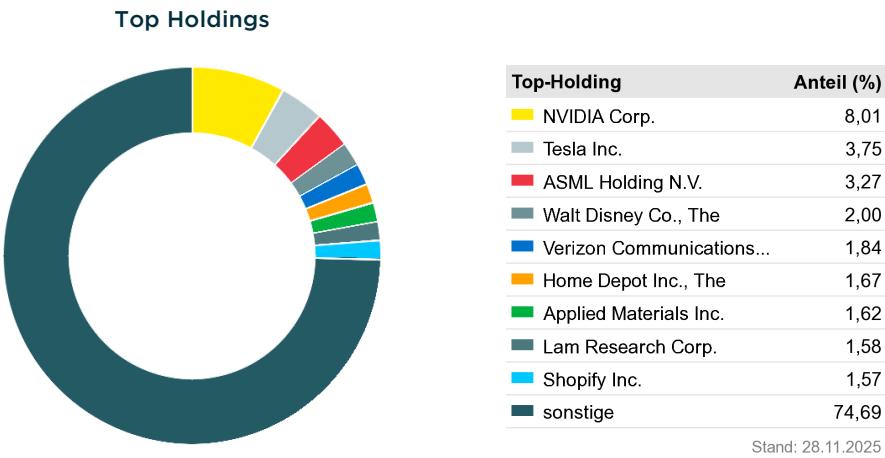
Trotz der kurzfristigen Underperformance im Vergleich zu konventionellen Indizes überzeugt der ETF langfristig durch solide Renditewerte bei gleichzeitig geringeren Risiken in Bezug auf Regulierung, Reputationsverlust und Umweltbelastung.

### **Fazit**

Der iShares MSCI World SRI UCITS ETF bleibt mit seiner breiten Streuung mit rund 380 Werten ein robustes Basisinvestment für Anleger, die langfristig auf ethisch-nachhaltige Prinzipien setzen, auch wenn ESG-Kriterien zeitweise Renditeeinbußen verursachen können. Der iShares MSCI World SRI UCITS ETF ist besonders geeignet für Investoren, die Nachhaltigkeit konsequent in ihre Anlagestrategien integrieren möchten.

---

# **Fondsstruktur**



## 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.

Eine auf die jeweilige Transaktion bezogene Aufstellung der Gesamtkosten („Kosteninformation vor Wertpapiergeschäft“) erhalten Sie rechtzeitig vor Auftragerteilung. 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 Unternehmertkunden, Anlage&Vorsorge

**Autor:**

Matthias Becker, Fondsanalyst

**Verantwortlich:**

Jörg Schneider

**Stand unserer Einschätzung:** 05. November 2025

## 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, in denen der Fonds keine Vertriebszulassung hat, eingeführt oder dort verbreitet werden; dies gilt insbesondere für die USA.

#### **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](http://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.

Weitere steuerliche Informationen entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt (VKP) bzw. dem Informationsmemorandum. Diese Dokumente enthalten relevante Details zu den steuerlichen Aspekten einer Anlage in diesem Produkt. Zudem weisen wir darauf hin, dass die Commerzbank keine individuelle steuerliche Beratung erbringt. Wir bitten Sie, sich bei spezifischen steuerlichen Fragestellungen oder in Hinblick auf Ihre persönliche steuerliche Situation an Ihren steuerlichen Berater zu wenden.

\*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 MSCI World SRI UCITS ETF, WKN - A2DVB9

#### **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

©2025; Herausgeber: Commerzbank Aktiengesellschaft, Kaiserplatz, 60261 Frankfurt am Main

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