



iShares MSCI World SRI UCITS ETF

Investieren in nachhaltige Geldanlagen

Votum: Kauf

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

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
- ESG-Produkt nach Artikel 8 der EU-Verordnung 2019/2088 (Offenlegungsverordnung): Dieser Fonds ist ein Finanzprodukt, das im Rahmen seiner Anlagestrategie ökologische oder soziale Merkmale berücksichtigt und bewirbt

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

Wertentwicklung 5 Jahre



Performance per	Anlage ²	
23.06.2022	in %	in EUR
Tag der Anlage ¹	-0,99	9.900,99
23.06.18 - 23.06.19	10,75	10.965,35
23.06.19 - 23.06.20	8,64	11.913,20
23.06.20 - 23.06.21	28,48	15.306,39
23.06.21 - 23.06.22	-1,51	15.075,55

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

² Beispielrechnung für die Entwicklung einer Anlage von 10.000 Euro am 12.10.2017

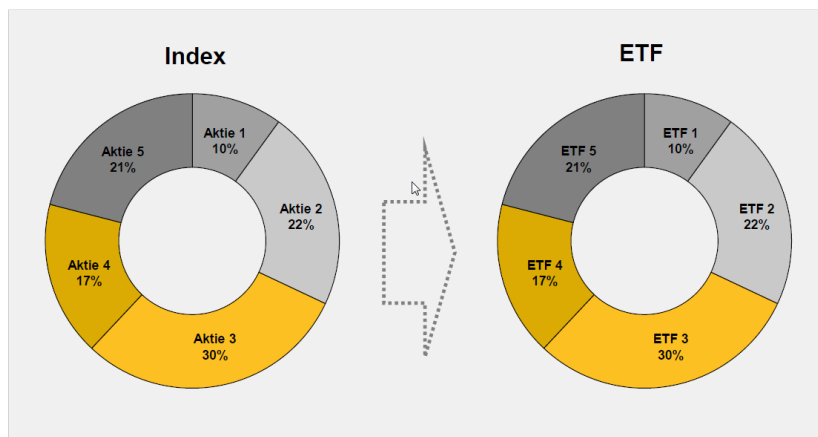
Angaben zur bisherigen Wertentwicklung erlauben keine verlässliche Prognose für die Zukunft.

Quelle: FactSet

suchen, der sich aus Unternehmen mit starken Nachhaltigkeitsprofilen zusammensetzt.

Physische Replikation des ETF

Physische Replikation baut auf der Grundidee des Indexnachbaus auf. Der iShares MSCI World SRI 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 MSCI World SRI UCITS ETF nach einer bestimmten Zeit die Gewichtungen anzupassen und einzelne Titel auszutauschen.

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%.

Unsere Einschätzung

Viel wurde in den letzten Jahren über soziale Verantwortung und den Kampf gegen den Klimawandel diskutiert. Dadurch gibt es mittlerweile über Gesellschaftsschichten hinweg eine breite Akzeptanz. Das ist auch aus Anlegersicht gut. Unternehmen, die ihre ökologische und soziale Verantwortung nicht ernst nehmen und die noch dazu keine geeigneten Kontrollprozesse haben, gehen nämlich hohe ökonomische Risiken ein. Von daher ist nachhaltiges Anlegen eigentlich eine Selbstverständlichkeit und in unseren Augen der neue Standard in der Vermögensanlage.

Zahlen und Fakten

Stammdaten

Fondsgesellschaft	iShares
Fondstyp	Aktienfonds
Anlagesegment	Welt Nachhaltigkeit
Managementtyp	Passiv (ETF)
Währung	EUR
Ertragsverwendung	Thesaurierend
WKN / ISIN	A2DVB9 / IE00BYX2JD69
Fondaufgabe	12.10.2017
Orderannahmezeit	Börsenhandel (z.B. Xetra 09:00 - 17:30 Uhr)
Produkt-Risikoklasse	E
Sparplan	ab 25 EUR
VL-fähig	Nein
Nachhaltigkeits-einstufung	ESG-Produkt (Art. 8)
Weitere Anteilsklassen	

Kennzahlen per 08.12.2019

Wertentwicklung 1/3/5 Jahre in % ³	+20,84% / - / -
Volatilität (3 Jahre) ³	-

Kosten

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

Die Profi-Anleger machen es vor

Dass das Thema Nachhaltigkeit aus der Geldanlage nicht mehr wegzudenken ist, zeigen die professionellen Anleger. Sie haben den Dreiklang aus ökologischen und sozialen Faktoren sowie der Governance (kurz: ESG) bereits seit vielen Jahren in ihren Investmentprozess verankert und den Anteil nachhaltiger Investments drastisch ausgebaut. Regional spielt Europa dabei die Vorreiterrolle, wobei Asien und auch die USA sukzessive Boden gut machen.

Ein Grund, warum viele Privatanleger sich bis dato mit dem nachhaltigen Investieren schwer tun: es gibt noch immer keinen verbindlichen Branchenstandard. Die EU-Kommission wollte hier zwar mit der seit 10. März 2021 geltenden Offenlegungsverordnung eigene Vorgaben für eine Definition machen. Allerdings zeigt die Praxis, dass die einzelnen Mitgliedsstaaten diese Regelungen sehr unterschiedlich interpretieren. Wir gehen davon aus, dass die EU hier spätestens im kommenden Jahr auf europaweit einheitliche Kriterien drängen wird. Denn dann soll das Thema Nachhaltigkeit in jedem Anlagegespräch mit Privatkunden aufgegriffen werden.

Somit gehen wir davon aus, dass Nachhaltigkeit eines der zentralen Themen in der Geldanlage wird. Wir sind fest davon überzeugt, dass nachhaltig ausgerichtete Depots mittelfristig niedrigere Anlagerisiken aufweisen und damit bei gleichem Risikobudget bessere Performanceergebnisse erzielen. Der iShares MSCI World SRI UCITS ETF bietet Anlegern, die einen breit gestreuten Mix an Investitionen in Unternehmen mit starken Nachhaltigkeitsprofilen suchen, eine gute Anlagemöglichkeit. Wir votieren mit "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.

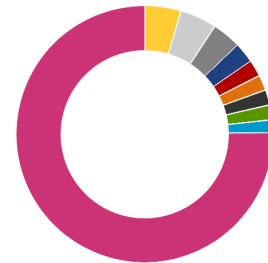
Eine auf die jeweilige Transaktion bezogene Aufstellung der Gesamtkosten („Kosteninformation vor Wertpapiergeschäft“) erhalten Sie rechtzeitig vor Auftragserteilung. Die „Kosteninformation vor Wertpapiergeschäft“ beinhaltet neben den beim Kauf und Verkauf anfallenden Kosten und den laufenden Fondskosten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

Top Holdings



Top-Holding	Anteil (%)
MICROSOFT DL-,00000...	4,58
TESLA INC. DL -,001	4,56
NVIDIA CORP. DL-,...	3,76
HOME DEPOT INC. DL-...	2,55
COCA-COLA CO. DL-...	2,11
ROCHE HLDG AG GEN.	1,92
ASML HOLDING EO -,09	1,89
PEPSICO INC. DL-,0...	1,87
DISNEY (WALT) CO.	1,62
sonstige	75,14

Stand: 31.05.2022

- 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

Herausgeber: Commerzbank AG, Privat- und Unternehmenskunden Wertpapier Produkt
 Autor: Lydia Berleb, Fondsanalystin
 Verantwortlich: Thorsten Plaswig
 Stand unserer Einschätzung: 27. April 2022

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.

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 MSCI World SRI UCITS ETF, WKN - A2DVB9

Votum	Geändert am
Kauf	04. November 2020

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

©2022; Herausgeber: Commerzbank Aktiengesellschaft, Kaiserplatz, 60261 Frankfurt am Main

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