COMMERZBANK
Die Bank an Ihrer Seite

Privatkunden-Musterportfolio Profil: Einkommen 100.000 Euro

Professionell anlegen

Privat- und Geschäftskunden | November 2016

Was ist das Privatkunden-Musterportfolio Einkommen?

„Das Privatkunden-Musterportfolio ist ein **allgemeiner Anlagevorschlag** der **Commerzbank** zur strukturierten und risikodiversifizierten globalen Vermögensanlage.“ Dieser setzt sich aus der **Gewichtung** der **verschiedenen Anlageklassen** (Aktien, Renten, Rohstoffe, Immobilien und Liquidität) und **Anlageformen** (direkte und indirekte Anlagen) zusammen. Die beispielhafte Umsetzung erfolgt mit Anlageprodukten.

- **Anlageprofil:**
  Die Anlagestrategie **„Einkommen“** richtet sich an Anleger, die an Chancen und Renditen partizipieren möchten und dafür bereit sind, geringe Verlustrisiken einzugehen. Für sie wird strategisch ein mittlerer Anteil von Renten und ein geringer Anteil von Aktienanlagen vorgeschlagen.
- **Nutzen für den Anleger:**
  Das Privatkunden-Musterportfolio Einkommen ist ein allgemeiner Anlagevorschlag. Er kann deshalb nicht auf individuelle Ziele bzw. Kenntnisse und Erfahrungen des einzelnen Anlegers eingehen. Das Privatkunden-Musterportfolio kann aber Orientierungshilfe für eine individuelle Beratung sein.
- **Individuelle Lösung für Sie:**
  Gerne bespricht Ihr Berater mit Ihnen, ob die Anlagestrategie Einkommen und die allgemeinen Empfehlungen des Privatkunden-Musterportfolios auch für Sie individuell in Betracht kommen. Er unterbreitet Ihnen auch gerne einen individuellen Anlagevorschlag und erläutert Ihnen die Chancen und Risiken der einzelnen Wertpapiere und die mit der Anlage entstehenden Kosten.

Privatkunden-Musterportfolio – *Funktionsweise*

- **Grundstruktur:**
  Basis für die Struktur bildet die Anlagestrategie **„Einkommen“**, die Anlagen global gestreut in verschiedene Anlageklassen aufteilt. Das Portfolio mit einem mittleren Anteil von Renten und einem geringeren Anteil von Aktienanlagen richtet sich an Anleger die an **Chancen** und **Renditen partizipieren** möchten und dafür bereit sind, **geringe Verlustrisiken** einzugehen.
- **Risikomanagement:**
  Das Portfolio wird **regelmäßig** hinsichtlich seiner **Grundstruktur** und der **Zusammensetzung** der Einzelinstrumente **geprüft** und **optimiert**.
- **Marktmeinung:**
  Mehrwert soll entstehen durch **taktische Anpassungen der Gewichtungen** und der Auswahl der Produkte. Basis dafür sind speziell für das **Privatkundengeschäft** der Commerzbank erarbeitete **Einschätzungen.**
- **Globaler Blick:**
  Global anlegen erweitert die Möglichkeit **Chancen zu nutzen** und hat zudem einen **vorteilhaften Einfluss** auf die **Schwankungen des Portfolios im Zeitablauf**.
- **Offene Architektur:**
  Bei der Auswahl der **möglichen Instrumente** bestehen **keine Begrenzungen**. Hinter der Fondsauswahl steht ein **objektiver** und **offener Prozess**.

Privatkunden-Musterportfolio – Aktuelle Allokation Einkommen

Aktien	**27%**
Europa	15%
Nordamerika	5%
Asien/Pazifik	3%
Schwellenländer	4%
Renten	36%
Euro	30%
Fremdwährungen	6%
Rohstoffe	3%
Immobilien	18%
Liquidität	16%

Alle **Inhalte des Privatkunden-Musterportfolios** dienen **nur der Information** und stellen **keine Anlageberatung** oder **Aufforderung zum Kauf** von **Wertpapieren** dar. Die **Musterallokationsquoten der Commerzbank** liefern **einen Anhaltspunkt** zur **Depotstrukturierung** in vier standardisierten Risikoprofilen. Möchten Sie als **Anleger bestimmte Allokationsbestandteile nicht umsetzen**, können Sie diese alternativ **auf gleich** oder **weniger riskante Assetklassen** verteilen. So können zum Beispiel Immobilienwerte auch einen Rentenanteil ersetzen. Die **maximale Obergrenze** von **25% für Immobilienwerte** am **Gesamtdepot** sollte **eingehalten werden**.

COMMERZBANK

Privatkunden-Musterportfolio Profil Einkommen ab 100.000 Euro

WKN	Titel	Branche/Details	Währung	Anteil (%) im Musterportfolio	Betrag in EUR im Musterportfolio
Aktien				**27,0%**	**27.000**
Europa				15,0%	
848182	Allianz Wachstum Europa	Diverse (Aktienfonds auss.)	EUR	9,0%	9.000
849096	DWS Deutschland	Diverse (Aktienfonds thes.)	EUR	6,0%	6.000
Nordamerika				3,0%	
973280	Fidelity Funds - America Fund	Diverse (Aktienfonds auss.)	USD	3,0%	3.000
Emerging Markets				3,0%	
A1WZJF	Robeco Emerg. Cons. High Dividend Equities	Diverse (Aktienfonds auss.)	EUR	3,0%	3.000
Global/Spezialthemen				3,0%	
984811	DWS Top Dividende	Diverse (Aktienfonds auss.)	EUR	3,0%	3.000
Anrechung Aktienanteil aus Mischfonds*				3,0%	3.000
Renten				**36,0%**	**36.000**
EUR Renten				27,0%	
A0YC40	Jupiter Dynamic Bond	Diverse (Rentenfonds auss.)	EUR	9,0%	9.000
A1W8V9	Schroder ISF Euro Credit Conviction	Diverse (Rentenfonds auss.)	EUR	11,0%	11.000
A12CB9	Allianz Emerging Markets Bond Extra 2020	Diverse (Rentenfonds auss.)	EUR	7,0%	7.000
Fremdwährungs-Renten				6,0%	
812925	Templeton Global Return Fund A	Diverse (Rentenfonds thes.)	EUR	6,0%	6.000
Anrechung Rentenanteil aus Mischfonds*				3,0%	3.000
Mischfonds				**6,0%**	**6.000**
847625	Kapital Plus	Mischfonds defensiv max. 40% Aktien (auss.)	EUR	2,0%	2.000
A0J3XL	Nordea 1 - Stable Return Fund	Mischfonds defensiv ohne Restriktion (auss.)	EUR	4,0%	4.000
Rohstoffe				**3,0%**	**3.000**
CDF1RS	Commerzbank Rohstoff Strategie	Diverse (Investmentfonds thes.)	EUR	3,0%	3.000
Immobilien				**18,0%**	**18.000**
980701	hausInvest	offener Immobilienfonds	EUR	18,0%	18.000
Liquidität				**16,0%**	**16.000**
A1194A	Allianz VarioZins	Diverse (Rentenfonds auss.)	EUR	16,0%	16.000
				Anlagebetrag	**100.000**
				Stand:	**03.11.2016**

* Anrechnung erfolgt mit einer von der Commerzbank dem Produkt langfristig zugeordneten Aktienquote, taktische Allokation des Portfoliomanagers bleibt unberücksichtigt

Wichtige Hinweise

Diese Publikation ist eine Kundeninformation im Sinne des Wertpapierhandelsgesetzes.

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 allein ersetzt nicht eine individuelle anleger- und anlagegerechte Beratung.

Adressat

Die hier wiedergegebenen Informationen und Wertungen („Information“) sind primär für Kunden der Commerzbank AG in Kontinentaleuropa bestimmt. Insbesondere dürfen diese Information nicht nach Großbritannien und die USA eingeführt oder dort verbreitet werden.

Informationsquellen; Aktualisierungsbedingungen

Die in der Ausarbeitung enthaltenen Informationen wurden sorgfältig zusammengestellt. Wesentliche Informationsquellen für diese Ausarbeitung sind Informationen die 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.

Informationen zur steuerlichen Behandlung; keine Rechts- und Steuerberatung

Die steuerliche Behandlung ist von den persönlichen Verhältnissen des Kunden abhängig und kann zukünftig Änderungen unterworfen sein. Die Commerzbank erbringt keine Beratung in rechtlicher, steuerlicher oder bilanzieller Hinsicht.