



Auf Ihre Wünsche und Ziele zugeschnitten: Die Individuelle Vermögensverwaltung

Nutzen Sie unsere Individuelle Vermögensverwaltung

Mit unserer Individuellen Vermögensverwaltung legen Sie Ihr Geld nicht einfach nur an, sondern lassen es aktiv für sich arbeiten. Ein kompetentes Team von Anlagespezialisten sondiert für Sie die Märkte weltweit und investiert Ihr Vermögen in aussichtsreiche Aktien, Renten und Alternative Investments (insbesondere Rohstoffe, ausgenommen Agrarrohstoffe).

Dabei geben Sie die Richtung vor. In einem persönlichen Gespräch mit Ihrem Berater legen Sie fest, ob es Ihnen in erster Linie um den Vermögenserhalt, den Vermögensaufbau oder um das Vermögenswachstum geht. Nach Ihren Vorgaben setzen wir dann Ihr Portfolio zusammen. Unsere Anlagespezialisten behalten dieses kontinuierlich im Auge, um Chancen zu nutzen und Umschichtungen vorzunehmen, sobald die Märkte in andere Richtungen tendieren.

Damit Sie immer auf dem Laufenden bleiben, erhalten Sie vierteljährlich eine detaillierte Vermögensaufstellung. So wissen Sie genau, wie sich Ihr Portfolio entwickelt.

Geprüfte Qualität

Die Portfoliofamilie der Individuellen Vermögensverwaltung der Commerzbank ist vom Institut für Vermögensaufbau zertifiziert und entspricht damit den Vorgaben wichtiger Anlegerschutzverbände. Für die Kompetenz unserer Anlagestrategen und Portfoliomanager spricht, dass sie derzeit mehr als 14 Milliarden Euro verwalten – für vermögende Privatkunden ebenso wie für Unternehmen, Stiftungen und Pensionskassen. Dabei verstehen wir uns als konservativer Vermögensverwalter: Die Absicherung gegen Risiken und das vorsichtige Agieren in schwierigen Marktsituationen gehört bei uns zu den grundlegenden Prinzipien und ist deshalb fest in den Investmentprozess integriert. Dies hat auch firstfive überzeugt: Das Institut bescheinigt der Vermögensverwaltung schon viele Jahre "herausragende Ergebnisse".

Unser Leistungsversprechen

Kompetenz: Unsere Anlagestrategen und Portfoliomanager verfügen über langjährige und fundierte Kapitalmarkterfahrung im internationalen Umfeld.

Kontinuität: Nachhaltige Anlagepolitik und langfristige Betreuung stehen bei uns im Vordergrund.

Individualität: Gemeinsam mit Ihrem Berater entwickeln Sie Ihre persönliche Anlagestrategie und legen damit den Rahmen für unsere Vermögensverwalter fest.

Professionalität: Für Ihre Vermögensverwaltung nutzen wir Technologien, Instrumente und Informationsquellen, die nur professionellen Marktteilnehmern zur Verfügung stehen.

Unabhängigkeit: Unsere Portfoliomanager sind weder an bankeigene Produkte noch an bestimmte Anbieter gebunden. Wir entscheiden einzig und allein im Interesse unserer Kunden.

Fairness: Wir legen Wert darauf, dass die Zusammensetzung Ihres Depots und unsere Anlageentscheidungen für Sie immer verständlich und nachvollziehbar sind.

Transparenz: Mit unserer pauschalen Honorarvereinbarung (zzgl. MwSt., fremder Kosten und Entgelte) haben Sie volle Transparenz über die Kosten.

Ausgezeichnete Anlagestrategie: Die Dienstleistung der Individuellen Vermögensverwaltung der Commerzbank



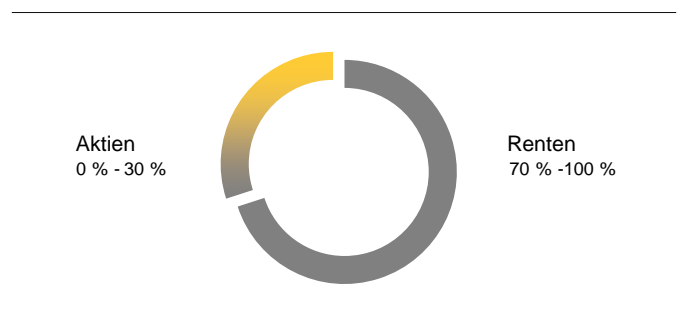
Anlageprofil „Vermögenserhalt“

Anlageziel: Realer Erhalt des eingesetzten Kapitals auf mittelfristige Sicht

Beim Anlageprofil „Vermögenserhalt“ strebt das Management der Individuellen Vermögensverwaltung an, Ihr Kapital über einen mittelfristigen Zeitraum real zu erhalten. Deshalb enthält das Depot überwiegend Positionen mit rentenähnlichen Renditechancen und entsprechend moderaten Risiken. Ziel ist die Erwirtschaftung einer stetigen Rendite, die mindestens den Inflationseffekt ausgleicht, bei geringen Schwankungen.

Struktur

● Durchschnittlicher Aktienanteil:	15 %
● Mindest-Aktienanteil:	0 %
● Maximaler Aktienanteil:	30 %
● Mindest-Rentenanteil:	70 %
● Mindestanlagesumme in Euro:	250.000



Kennzahlen*

● Historisches Risiko (Volatilität) p. a.	3,5 %
● Value at Risk (95 %, 1 Jahr)	- 0,6 %
● Maximaler hist. Wertverlust	- 5,5 %

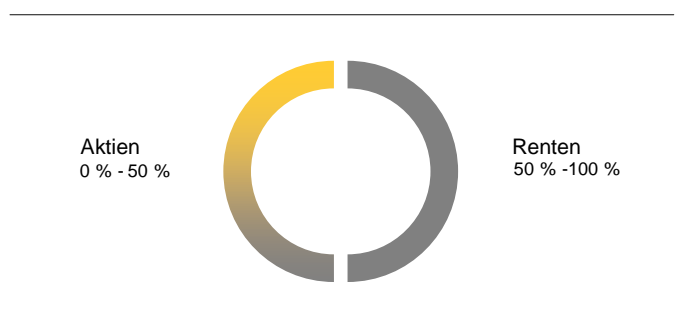
Anlageprofil „Vermögensausbau konservativ“

Anlageziel: Vermögensmehrung auf mittel- bis langfristige Sicht

Beim Anlageprofil „Vermögensausbau konservativ“ setzt das Management der Individuellen Vermögensverwaltung in erster Linie auf Depotpositionen, die rentenähnliche Renditechancen und Risiken aufweisen. Ziel ist die Erwirtschaftung einer stetigen Rendite bei geringen Schwankungen. Wenngleich das langfristige Risiko moderat ist, sollte eine kurzfristig erhöhte Risikobereitschaft vorhanden sein.

Struktur

● Durchschnittlicher Aktienanteil:	30 %
● Mindest-Aktienanteil:	0 %
● Maximaler Aktienanteil:	50 %
● Mindest-Rentenanteil:	50 %
● Mindestanlagesumme in Euro:	250.000



Kennzahlen*

● Historisches Risiko (Volatilität) p. a.	5,1 %
● Value at Risk (95 %, 1 Jahr)	-2,5 %
● Maximaler hist. Wertverlust	-10,6 %

■ Rentenanteil ■ Aktienanteil

Die Aktien- und Rentenanteile können abhängig von der Marktlage innerhalb der vorgegeben Bandbreite variieren.

*Angaben zur bisherigen Wertentwicklung erlauben keine verlässliche Prognose für die Zukunft. Basis der Berechnungen stellen die Total Return Indizes der den Anlagestrategien zugrunde liegenden Benchmarks dar. Sofern die Total Return Indizes nicht verfügbar sind, werden in der Darstellung zusätzlich die Dividendenrenditen berücksichtigt. Die Resultate in den Anlagebedürfnissen sind nach Abzug der beispielhaften Kosten in Höhe von 1,1 Prozent p. a. zzgl. USt. dargestellt. Die Höhe der tatsächlich anfallenden Kosten kann variieren, diese ist abhängig vom gewählten Preismodell und Anlagesumme. Zeitraum: 01/1988 bis 12/2016

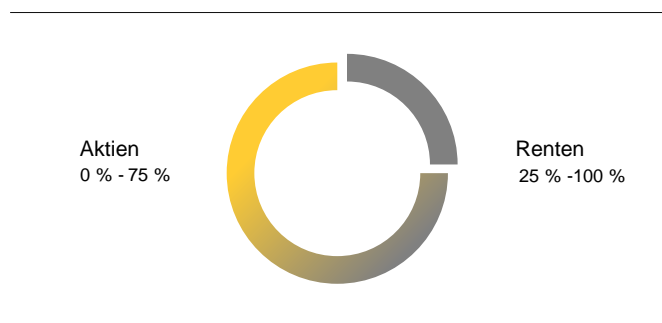
Anlageprofil „Vermögensausbau dynamisch“

Anlageziel: Vermögensmehrung auf mittel- bis langfristige Sicht

Beim Anlageprofil „Vermögensausbau dynamisch“ sind Depotpositionen, die aktien- bzw. rentenähnliche Renditechancen und Risiken aufweisen, zu etwa gleichen Teilen gewichtet. Ziel ist die Erwirtschaftung einer attraktiven Rendite. Dabei werden auch erhöhte jährliche Vermögensschwankungen in Kauf genommen. Eine kurz- und mittelfristig erhöhte Risikobereitschaft sollte vorhanden sein.

Struktur

● Durchschnittlicher Aktienanteil:	45 %
● Mindest-Aktienanteil:	0 %
● Maximaler Aktienanteil:	75 %
● Mindest-Rentenanteil:	25 %
● Mindestanlagesumme in Euro:	250.000



Kennzahlen*

● Historisches Risiko (Volatilität) p. a.	7,1 %
● Value at Risk (95 %, 1 Jahr)	- 5,4 %
● Maximaler hist. Wertverlust	- 22,5 %

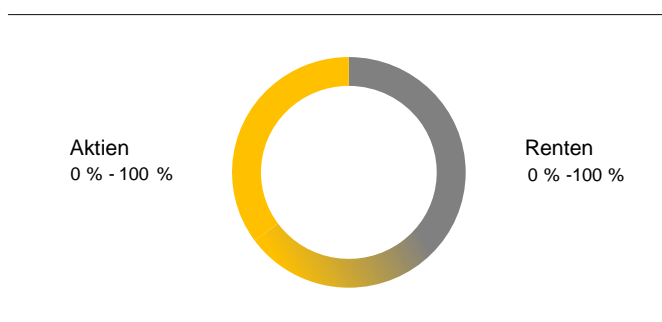
Anlageprofil „Vermögenswachstum“

Anlageziel: Vermögenssteigerung auf langfristige Sicht

Beim Anlageprofil „Vermögenswachstum“ baut das Management der individuellen Vermögensverwaltung überwiegend Depotpositionen auf, die aktienähnliche Renditechancen und Risiken aufweisen. Ziel ist die Erwirtschaftung einer attraktiven Rendite. Da es bei der Nutzung höherer Renditechancen zu stärkeren Wertschwankungen kommen kann, sollte eine kurz- und langfristig erhöhte Risikobereitschaft mitgebracht werden.

Struktur

● Durchschnittlicher Aktienanteil:	75 %
● Mindest-Aktienanteil:	0 %
● Maximaler Aktienanteil:	100 %
● Mindest-Rentenanteil:	0 %
● Mindestanlagesumme in Euro:	250.000



Kennzahlen*

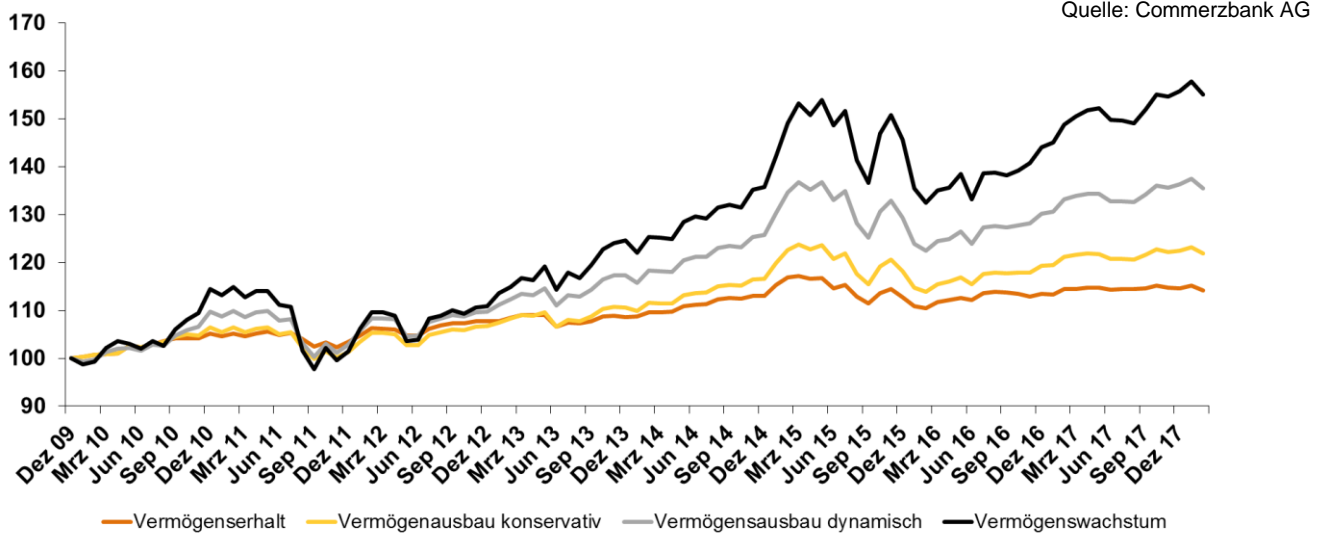
● Historisches Risiko (Volatilität) p. a.	11,8 %
● Value at Risk (95 %, 1 Jahr)	-12,1 %
● Maximaler hist. Wertverlust	- 44,5 %

■ Rentenanteil ■ Aktienanteil

Die Aktien- und Rentenanteile können abhängig von der Marktlage innerhalb der vorgegeben Bandbreite variieren.

*Angaben zur bisherigen Wertentwicklung erlauben keine verlässliche Prognose für die Zukunft. Basis der Berechnungen stellen die Total Return Indizes der den Anlagestrategien zugrunde liegenden Benchmarks dar. Sofern die Total Return Indizes nicht verfügbar sind, werden in der Darstellung zusätzlich die Dividendenrenditen berücksichtigt. Die Resultate in den Anlagebedürfnissen sind nach Abzug der beispielhaften Kosten in Höhe von 1,1 Prozent p. a. zzgl. USt. dargestellt. Die Höhe der tatsächlich anfallenden Kosten kann variieren, diese ist abhängig vom gewählten Preismodell und Anlagevolumen. Zeitraum: 01/1988 bis 12/2016

Wertentwicklung der vier Anlageprofile (Modellrechnung)



Zeitraum: 31.12.2009 bis 28.02.2018. Bitte beachten Sie: Zukünftige Ergebnisse können höher, aber auch niedriger ausfallen.

Basis der Berechnung stellen die Total Return Indizes der Anlagestrategien zugrunde liegenden Benchmarks dar. Sofern die Total Return Indizes nicht verfügbar sind, werden in der Darstellung zusätzlich Dividendenrenditen berücksichtigt.

Die Resultate in den Anlageprofilen werden mit beispielhaften Kosten in Höhe von 1,1 Prozent p. a. (zzgl. USt.) dargestellt. Die Höhe der tatsächlich anfallenden Kosten kann variieren, diese ist abhängig vom gewählten Preismodell und Anlagevolumen.

Index	Vermögenserhalt	Vermögensausbau konservativ	Vermögensausbau dynamisch	Vermögenswachstum
Kasse/EONIA	5 %	10 %	10 %	15 %
iBoxx € Sovereign Germany 1 – 10 Jahre	80 %	60 %	45 %	10 %
EuroStoxx 50	9 %	18 %	27 %	45 %
S&P 500	4,5 %	9 %	13,5 %	22,5 %
Nikkei 225	1,5 %	3 %	4,5 %	7,5 %

Historisches Risiko (Volatilität): Die Volatilität ist ein Maß für die Streuung/Schwankungsbreite von Renditen um ihren Mittelwert. D. h. die Volatilität gibt an, wie stark der Depotwert in einem bestimmten Zeitraum nach oben oder unten ausschlagen kann. Ein Depotvolumen von 1 Million Euro und einer Volatilität von 5 Prozent kann (ohne Berücksichtigung der Rendite) in einem Jahr zwischen 950 TEUR und 1.050 TEUR schwanken.

Value at Risk (95 %, 1 Jahr): Der VaR ist ein Maß für den maximalen historischen Wertverlust einer Anlage über 1 Jahr mit einer gegebenen Wahrscheinlichkeit. Wenn der VaR 95 %, 1 Jahr bspw. -1 % beträgt, so heißt dies, dass über 1 Jahr mit einer Wahrscheinlichkeit von 95 Prozent der mögliche Verlust eines Anlagebetrages von 1 Million Euro nicht größer als 10 TEUR ist.

Maximaler Wertverlust: Ein maximaler Verlust von 2 Prozent bedeutet, dass im Beobachtungszeitraum ein Verlust von 2 Prozent im Depot nicht überschritten wurde.

Disclaimer: Diese Inhalte richten sich ausschließlich an Personen mit Wohnsitz in Deutschland. Sie dienen ausschließlich Informationszwecken und stellen weder eine individuelle Anlageempfehlung noch ein Angebot zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren oder sonstigen Finanzinstrumenten dar. Sie ersetzen nicht eine individuelle anleger- und anlagegerechte Beratung. Diese Informationen werden trotz sorgfältiger Beschaffung und Bereitstellung nur ohne Gewähr für die Richtigkeit/ Vollständigkeit, Aktualität oder Genauigkeit zur Verfügung gestellt.