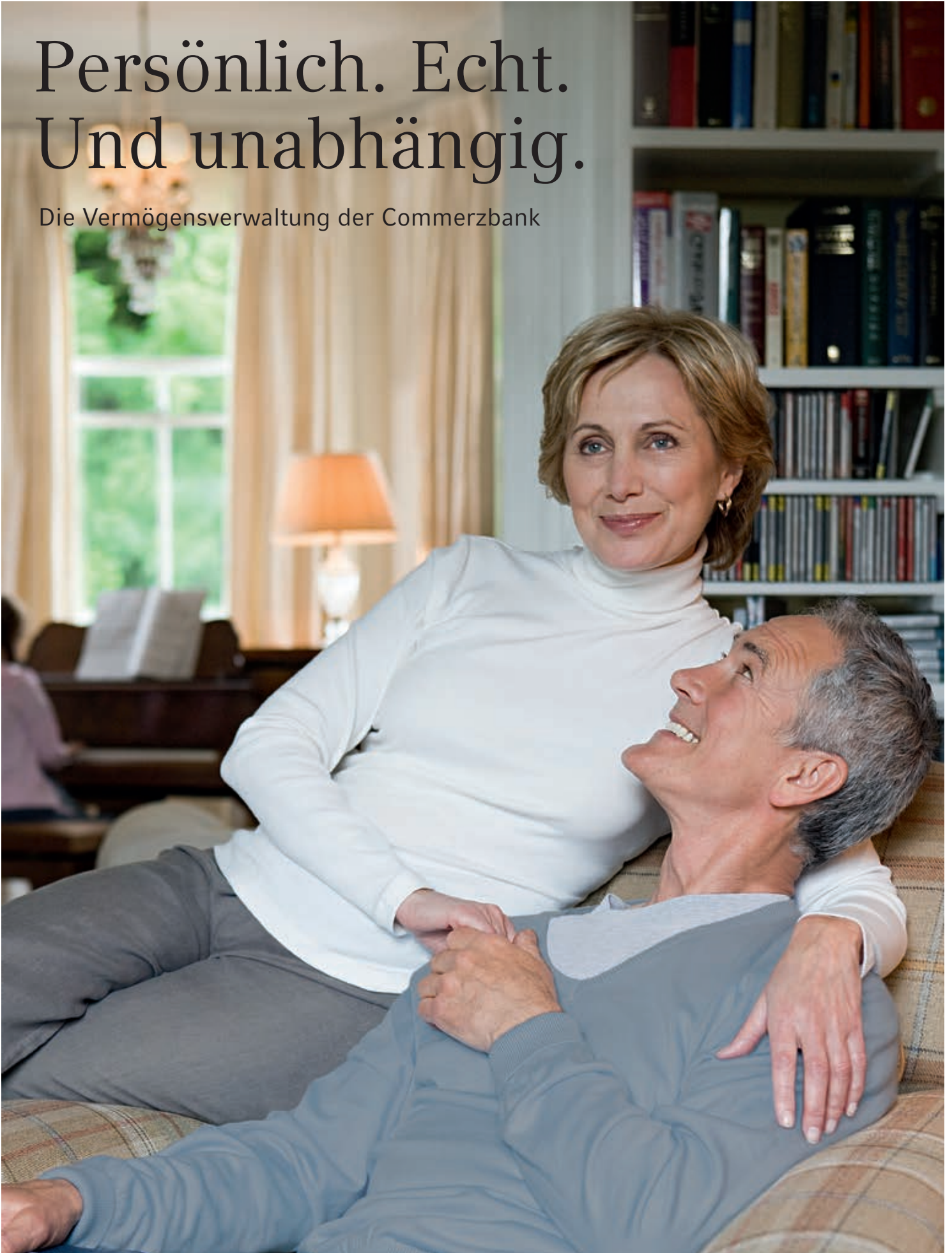


# Persönlich. Echt. Und unabhängig.

Die Vermögensverwaltung der Commerzbank





Werte und Parameter der Geldanlage haben sich infolge der Finanzmarkt- und Staatsschuldenkrise in den letzten Jahren grundlegend verändert. Vermeintlich sichere Anlageklassen wie Anleihen, Immobilien und selbst Geldmarktfonds sind in der heutigen Zeit volatiliter als noch vor Jahrzehnten. Auch die globalen Aktienmärkte sind immer schwerer einzuschätzen. Gerade bei der Geldanlage waren die vergangenen Jahre alles andere als einfach. Hohe Volatilität an den Aktienmärkten, rekordtiefe Zinsen, Zahlungsausfälle bei „sicheren“ Staatsanleihen – eine lange Liste der Enttäuschungen.

Die oft abrupten Richtungswechsel machen es unabdingbar, ein Anlagevermögen quasi rund um die Uhr im Auge zu behalten und Handlungsalternativen für ganz unterschiedliche Szenarien zu entwickeln.

# Verantwortung übernehmen

Angesichts dieser komplexen Situation schätzen immer mehr Kunden die Vorteile einer professionellen Vermögensverwaltung. Gerade in Zeiten der Finanzrepression gilt es, liquides Anlagevermögen unter Berücksichtigung Ihres individuellen Risikobudgets real zu erhalten.

Dabei geben Sie uns die Richtung vor: Ihr Relationship Manager kümmert sich vor Ort um Ihre Anliegen und erarbeitet gemeinsam mit Ihnen Ihre Ziele sowie Ihr Risikobudget. Unsere erfahrenen Investmentexperten in Ihrem Portfolio-Management legen anschließend Ihr Vermögen entsprechend Ihren Wünschen breit gestreut an und treffen Tag für Tag notwendige Entscheidungen in Ihrem Sinne.

Erfahren Sie auf den folgenden Seiten mehr über unsere transparente Vermögensverwaltung und nehmen Sie uns beim Wort: fair und kompetent – ein klares Leistungsversprechen Ihrer Commerzbank.

Ich freue mich über Ihr Interesse!

Ihr



**Michael Kohl**  
Bereichsleiter Vermögensverwaltung  
Commerzbank AG

---

# Gewinnen Sie Zeit für das, was unbezahlbar ist

*»Die Vermögensverwaltung handelt,  
wenn es darauf ankommt. Unverzüglich.  
Für Sie, in Ihrem Sinne.«*

Ein größeres privates Vermögen gewährt Ihnen nicht nur Freiräume, sondern stellt auch hohe Anforderungen an Sie: Sie wollen es bestmöglich aufgestellt wissen und von Chancen profitieren, die Ihnen die Finanzmärkte eröffnen.

Viele Anleger lassen sich von ihrem Berater hinsichtlich der Geldanlage fachlich unterstützen und erhalten aktuelle, auf ihr Depot zugeschnittene Anlageempfehlungen – die Entscheidungen darüber müssen sie allerdings selbst treffen.

Das geht oft mit hohem Entscheidungsdruck einher. Mit sicherem Gefühl zu entscheiden, setzt voraus, dass Sie möglichst tagesaktuell über Ihr Vermögen und seine Entwicklung informiert sind. Und es erfordert wertvolle Zeit – Zeit, die neben beruflichen Herausforderungen und privaten Aktivitäten meist nur schwer zu finden ist.

Wenn Sie sich nicht jeden Tag selbst um Ihr Geld kümmern möchten oder können, bietet Ihnen die Commerzbank genau die Entlastung, die Sie suchen: eine Vermögensverwaltung, die sich beständig um Ihr Vermögen kümmert und dafür sorgt, dass es sich in Ihrem Sinne entwickelt.

## **Ihr Vermögen genießt höchste Aufmerksamkeit**

Entscheiden Sie sich für eine Vermögensverwaltung, so geben Sie Ihr Geld nicht aus der Hand, sondern in vertrauensvolle Hände. Ob für Sie der Erhalt Ihres Vermögens, sein Ausbau oder sein dynamisches Wachstum im Vordergrund steht: Sie delegieren Ihre Anlageentscheidungen an die Commerzbank und wir setzen Ihre Ziele im maßgeschneiderten Portfolio um.

Im Gegensatz zum Beratungsmandat müssen Sie Anlagen weder überprüfen noch auswählen; das übernimmt Ihr



Portfoliomanager treuhänderisch für Sie. Er stellt Ihr Vermögen so auf, dass es sich nach Ihren Vorgaben und Zielen entwickeln kann.

Ein weiterer Vorteil der Vermögensverwaltung ist ihre Geschwindigkeit: Weltweit sind die Märkte in Bewegung, plötzliche Ereignisse können Wertpapierkurse in Turbulenzen treiben und Ihr Vermögen nachhaltig beeinflussen.

Unsere Vermögensverwalter greifen auf hochwertiges Research zu und haben diese Entwicklungen permanent im Blick. Sie werten Konjunkturprognosen aus, Ad-hoc-Meldungen, Nachrichten, die für die Geldanlage maßgeblich sind – und handeln, wenn es darauf ankommt. Denn drängt die Zeit, ist es vielleicht nicht möglich, Sie sofort zu erreichen, um mit Ihnen Rücksprache zu halten. Die Vermögensverwalter der Commerzbank dagegen treffen

die notwendigen Entscheidungen unverzüglich: für Sie, in Ihrem Sinne.

#### **Verantwortung für Ihr Vermögen**

Darüber hinaus betreut die Vermögensverwaltung Ihr Vermögen so, dass Sie Ihre Ziele selbst dann nicht aus den Augen verlieren, wenn sich die Finanzmärkte anders entwickeln als erwartet. Ein solches Risikomanagement ist inzwischen unabdingbar, denn analytisches Fachwissen schützt nicht immer vor Fehleinschätzungen. Das zeigt ein Blick zurück in die jüngste Vergangenheit.

Letztlich kommt es aber weniger darauf an zu wissen, wo ein Aktienindex zu einem zukünftigen Zeitpunkt stehen wird, als vorbereitet zu sein, wenn er sich plötzlich anders entwickelt. Dies im Blick zu haben zeichnet unsere verantwortungsvolle Vermögensverwaltung aus.



*»Wir erläutern Ihnen nicht nur,  
welche Wertpapiere wir für Sie auswählen,  
sondern auch warum wir das tun.«*

---

# Werte sollen beständig wachsen – nicht die Risiken

Ob privates oder unternehmerisches Vermögen: Statt Renditen um jeden Preis will die Vermögensverwaltung der Commerzbank bei vertretbarem Risiko eine stetige Wertentwicklung für Sie erreichen. Als konservativ handelndem Vermögensverwalter geht es uns darum, Portfolios zu schaffen, die sich langfristig stabil entwickeln.

## Unser Leistungsversprechen

Ihr Vermögen steht für uns im Vordergrund – sein Bestand hat oberste Priorität. Das bekräftigt unser Leistungsversprechen:

- **Kompetenz:**  
Profitieren Sie von der Erfahrung und Kompetenz unserer Experten, die sich kontinuierlich fachlich weiterbilden. Sie stellen ihr Fachwissen in Ihren Dienst und verwirklichen anhand unseres vielfältigen Leistungsspektrums Ihre finanziellen Ziele.
- **Kontinuität:**  
Es sind nicht kurzfristige Erfolge, die für uns im Vordergrund stehen. Es ist Kontinuität. Als Ihr Partner wollen wir Sie nachhaltig begleiten und vertrauensvoll die Steuerung Ihres Vermögens übernehmen.
- **Individualität:**  
Gemeinsam mit Ihrem persönlichen Berater entwickeln Sie Ihre individuelle Anlagestrategie, für die wir maßgeschneiderte Lösungen erarbeiten. Dabei bestimmen Sie den Rahmen, in dem die Vermögensverwalter handeln.
- **Professionalität:**  
Für Ihre Vermögensverwaltung greifen wir auf Instrumente und Informationsquellen zurück, die sonst nur institutionellen Investoren zur Verfügung stehen. So profitieren Sie uneingeschränkt vom umfassenden Know-how des Commerzbank-Konzerns.
- **Unabhängigkeit:**  
Bei der Auswahl der Anlageinstrumente ist der Portfoliomanager unabhängig von Angeboten der Bank und nicht an den Einsatz bestimmter Anbieter gebunden. Allein der dem Kundeninteresse verpflichtete Prozess der Vermögensverwaltung bildet die Grundlage unserer Investitionsentscheidungen. So stellen wir sicher, dass zur Gestaltung der Depots optimale Produkte am Markt genutzt werden.
- **Transparenz:**  
Die Vermögensverwaltung handelt nach dem Prinzip der Nachvollziehbarkeit: Wir erläutern Ihnen nicht nur, welche Wertpapiere wir für Sie auswählen, sondern auch warum wir das tun. Denn wir legen Wert darauf, dass die Zusammensetzung Ihres Depots für Sie stets verständlich ist.

---

# Sie bestimmen das Ziel – wir sichern die Route

Ihre Wünsche und Anlageziele stehen bei der Vermögensverwaltung im Mittelpunkt. Je genauer sie beschrieben sind, desto einfacher lassen sie sich umsetzen.

In einem ausführlichen Gespräch mit Ihnen betrachten wir deshalb Ihre derzeitige Vermögensstruktur, Ihre Lebensplanung sowie Ihre Ziele und ermitteln auf dieser Grundlage Ihr individuelles Anlagebedürfnis. Dazu gehört die Frage, welche Rendite Sie erwarten und wie viel Risiko Sie bereit sind einzugehen, um Ihre Vermögensziele zu erreichen.

Stellen Sie eine verlässliche und stabile Entwicklung in den Vordergrund oder wollen Sie Ihr Vermögen auf längere Sicht ausbauen und suchen dazu hohe Wertsteigerungen durch Kursgewinne und Kapitalerträge? Oder hat starkes Wachstum für Sie oberste Priorität – auch um den Preis höherer Risiken?

## Unser Weg zu Ihrem Erfolg

### 1. Analyse möglicher Strategien

Zur Entwicklung Ihrer persönlichen Anlagestrategie analysieren wir mögliche Portfoliovarianten und unterziehen sie einem Stresstest: Was etwa wäre, wenn der Ölpreis plötzlich rasant anstiege wie im Jahr 2008 oder die Märkte in Aufruhr gerieten wie während der Euro-Krise? Hielte Ihr Vermögen in der jeweiligen Zusammensetzung diesen Herausforderungen stand?

Bei unseren Analysen orientieren wir uns an der zentralen Kapitalmarktmeinung der Commerzbank und greifen auf die Analystenplattform sowie das Research namhafter Anbieter zurück.

### 2. Umsetzung über Einzelwerte

Anschließend übernehmen unsere Portfoliomanager die Feinarbeit: Sie setzen Ihre Anlagestrategie in geeignete Einzelwerte aus den verfügbaren Anlageklassen um. Das können zum Beispiel Aktien sein, Anleihen oder auch Rohstoffe. Jede Anlageklasse hat ihr eigenes Rendite-Risiko-Profil und wirkt sich dementsprechend auf ein Portfolio aus. Unsere Portfoliomanager kombinieren die Anlageklassen miteinander, je nachdem, welches Anlageziel Sie verfolgen.

### 3. Unabhängige Produktauswahl

Die Auswahl der aussichtsreichsten Wertpapiere durch unsere Portfoliomanager erfolgt auf Basis eines klar strukturierten Investmentprozesses. Produkte anderer Anbieter werden ebenso berücksichtigt wie Produkte unseres eigenen Hauses. Zielbewusst und unabhängig wählen wir so Anlagen für Sie aus, die Ihren Anforderungen entsprechen – und die wir für die jeweils besten ihrer Klasse halten.

*»Risiken können wir nicht vermeiden,  
steuern sie jedoch im Rahmen der von  
Ihnen vorgegebenen Risikobereitschaft.«*





#### **4. Aktives Risikomanagement**

Im Rahmen der Vermögensverwaltung profitieren Sie zudem von einem aktiven Risikomanagement, das fester Bestandteil unseres Portfoliomanagements ist. Denn Ihr Vermögen soll sich ganz in Ihrem Sinne und – auch auf lange Sicht – stabil entwickeln.

Sobald Ihr Portfolio steht, lassen wir es deshalb nicht mehr aus den Augen. Mit hochmoderner Software analysieren wir die Märkte, können somit Risiken für Ihre Anlagen frühzeitig erkennen, bewerten und wenn nötig geeignete Gegenmaßnahmen ergreifen. Denn Risiken können wir nicht vermeiden, steuern sie jedoch im Rahmen der von Ihnen vorgegebenen Risikobereitschaft.

Dazu ein Beispiel: Aktien tragen in der Regel wesentlich zum Anlageerfolg bei – in bestimmten Marktsituationen mag es dennoch erforderlich sein, die Aktienquote deutlich zu reduzieren oder sogar alle risikobehafteten Titel zu verkaufen. Aktives Risikomanagement kann also auch bedeuten, zugunsten einer Risikoreduzierung auf zusätzliches Gewinnpotenzial zu verzichten. Entscheidend sind immer Ihre Renditeerwartung und Ihre Risikobereitschaft.

#### **5. Umfassendes Reporting**

Wie sich Ihr Vermögen entwickelt, welche Chancen und Risiken für Ihr Portfolio sich möglicherweise ergeben, erfahren Sie zeitnah und umfassend: Durch unser ausführliches, regelmäßiges Reporting und daran anknüpfende Strategiegespräche bleiben Sie stets informiert. Darüber hinaus steht Ihnen Ihr persönlicher Berater jederzeit zur Verfügung.

# Große Pläne brauchen einen starken Partner. Dürfen wir Sie begleiten?

Wir wissen um das Vertrauen, das Sie uns entgegenbringen, und um die Verantwortung, die sich damit verbindet.

Als einer der führenden Anbieter individueller Vermögensdienstleistungen stehen wir deshalb jederzeit bereit, um mit Ihnen gemeinsam die Weichen für die Zukunft Ihres Vermögens zu stellen. Mit exklusiver Betreuung auf institutionellem Niveau, mit dem Kapitalmarktwissen und der Erfahrung einer international aufgestellten Großbank. Und mit Beratern und Investmentprofis, die gemeinsam mit Ihnen die Lösungen erarbeiten, mit denen wir Ihre Vermögenspläne zum Erfolg führen.



## Impressum

Abgeschlossen im November 2013

Für die Erstellung dieser Ausarbeitung ist die Commerzbank AG verantwortlich. Die Commerzbank AG, Frankfurt am Main, unterliegt der Aufsicht der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin).

Kein Angebot; keine Beratung. Diese Ausarbeitung dient ausschließlich Informationszwecken und stellt weder eine individuelle Anlageempfehlung noch ein Angebot zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren oder sonstigen Finanzinstrumenten dar. Sie ersetzt nicht eine individuelle anleger- und anlagegerechte Beratung.

