



Musterportfolio PremiumFonds

Profil Einkommen Dezember 2020

Zu Ihrer Information – Was ist das Musterportfolio PremiumFonds Einkommen?

Hintergrund

Das **Musterportfolio PremiumFonds Einkommen** ist ein **allgemeiner Anlagevorschlag** der Commerzbank zur strukturierten und risikodiversifizierten Anlage eines Vermögens.

Grundstruktur: Basis für die Struktur bildet die Anlagestrategie „**Einkommen**“, die Anlagen global gestreut in verschiedene Anlageklassen aufteilt. Das Portfolio mit einem mittleren Anteil von Aktien und Rohstoffanlagen von knapp 30% richtet sich an Anleger mit der Erwartung stetiger Erträge, die bereit sind, entsprechende Risiken einzugehen.

Umsetzung: Die Umsetzung erfolgt über Investmentfonds in konzentrierten Positionen. Dabei werden die Strukturen über eine Kombination verschiedener Investmentfonds durch eine Mischung von Anlageklassen und Anlagestilen beispielhaft abgebildet. Hinter der Fondsauswahl steht ein objektiver und offener Prozess.

Nutzen für den Anleger: Das Musterportfolio ist ein allgemeiner Anlagevorschlag. Deshalb wird nicht auf individuelle Ziele bzw. Kenntnisse und Erfahrungen des einzelnen Anlegers eingegangen. Das Musterportfolio kann aber Orientierungshilfe für eine individuelle Beratung sein.

Aktualisierung: Das Portfolio wird regelmäßig hinsichtlich seiner Grundstruktur und der Zusammensetzung der Einzelinstrumente geprüft, optimiert und angepasst. Dabei fließen aktuelle Markteinschätzungen und Risikoüberlegungen mit ein.

Gerne bespricht Ihr Berater mit Ihnen, ob eine solche Anlagestrategie und die allgemeinen Empfehlungen des Musterportfolios PremiumFonds Einkommen auch für Sie 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.

Zu Ihrer Information – Markteinschätzung und Umsetzung im Musterportfolio

Renten: untergewichten

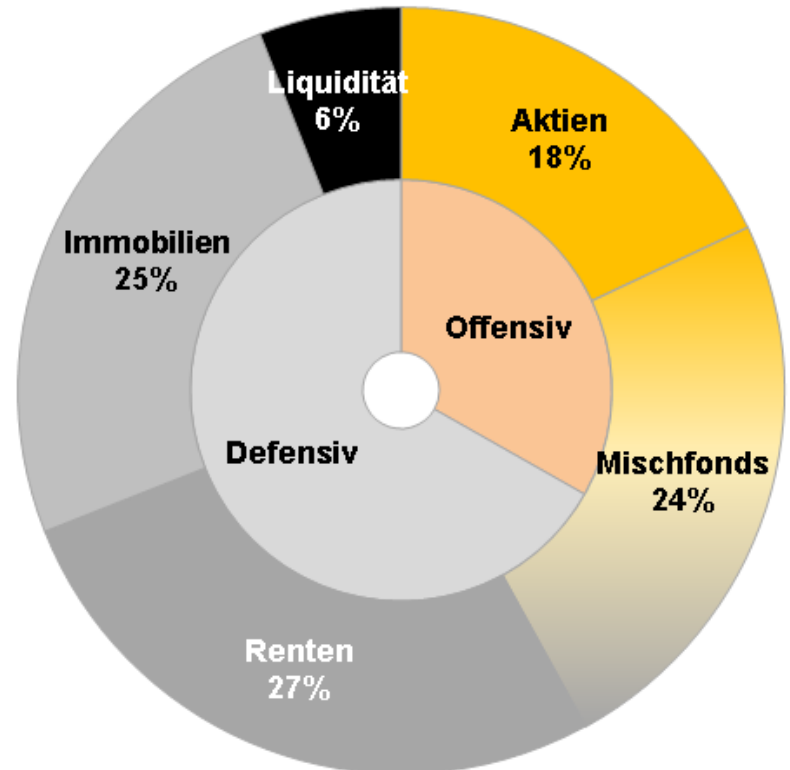
Für 2021 steht die geldpolitische Begleitmusik wohl fest. Die Notenbanken bleiben bei ihrer sehr offensiven Politik. Das bedeutet vielleicht langfristig mehr Inflation, kurz- und mittelfristig aber ziemlich sicher niedrige Renditen insbesondere bei kurzen Laufzeiten. Die gewaltige Verschuldung vieler Länder erlaubt keine Rückkehr zu nennenswerten Zinsen. Renten bieten in diesem Umfeld bestenfalls Stabilität, kaum Chancen. Alternativen bleiben gefragt!

Aktien: untergewichten

Die Perspektive von ersten Impfungen noch im Dezember lässt die Anleger aufatmen. Damit wird eine Eindämmung der Pandemie wahrscheinlicher. Die kurzfristigen Bremsspuren durch Lockdowns sind aktuell weniger relevant. Mit der monetären Unterfütterung durch die Notenbanken und flankierenden Fiskalpaketen wird jetzt schon auf eine kräftige Wirtschaftserholung 2021 gesetzt. Wir rechnen aber mit volatilem Übergang, bleiben leicht untergewichtet.

Immobilien: übergewichten

Bei der direkten Immobilienanlage ist Selektion der Trumpf. Im gewerblichen Bereich gilt dies gerade durch die Corona-Krise unterdessen ebenfalls. Von den Perspektiven lässt sich am besten über einen offenen Immobilienfonds als defensive Anlagealternative gestreut nach Orten und Nutzungsarten profitieren.



Aufteilung der Anlagen des Musterportfolios nach Risikograd der Anlageschwerpunkte. Mischfonds werden nach ihrer langfristig zugerechneten Quote aufgeteilt. Offensiv steht für die ungefähre Summe aus Aktien und Rohstoffanlagen.

Zu Ihrer Information

Musterportfolio PremiumFonds Einkommen

Musterportfolio PremiumFonds (Einkommen)						
WKN	Gewichtung	Titel	EUR	Kategorie	Investmentstory	
Mischfonds						
A142ZM	8%	VermögensManagement RenditeStars	8.000	Mischfonds	Gemanagt in breite Palette von Zielfonds investieren. Ausschüttungsziel 2,5% p.a..	
A1W7WH	8%	Anlagestruktur 1	8.000	Mischfonds	Basisanlage für wachstumsorientierte Anleger mit transparentem Anlageprozess in Aktien, Renten und Rohstoffanlagen	
A0M430	8%	Flossbach v. Storch Multiple Opp.	8.000	Mischfonds	Aktives Management und klare Positionierungen sind Kennzeichen für einen der bekanntesten Multi-Asset Fonds Deutschlands.	
Aktienfonds						
* 848182	3%	Allianz Wachstum Europa	3.000	Europa	Europäische Qualitätswerte mit strukturellem Wachstum mit jeweils deutlicher Gewichtung.	
* 921800	5%	Fidelity Global Technology Fund	5.000	Global/Spezialthemen	Weltweit anlegender Fonds im Technologiesegment, der in die großen Zukunftstrends investiert.	
* A0RPEX	5%	JPM Global HealthCare	5.000	Global/Spezialthemen	Bewährter Sektorfonds im grundsätzlich eher defensiven und strukturellen Wachstumsthema Gesundheit	
* A0BMAL	5%	BlackRock Global Funds - World Gold Fund	5.000	Global/Spezialthemen	Bewährter aber auch risikoreicher Minenfonds im Thema Gold mit Schwerpunkt Kanada und Australien.	
Rentenfonds						
A1W8V9	12%	Schroder ISF Euro Credit Conviction	12.000	EUR	Breite Selektion im Unternehmensanleihenbereich und gutes Risikomanagement als Erfolgskriterien.	
A0RCKL	15%	Flossbach v. Storch Bond Opportunities	15.000	EUR	Umfänglich Investieren in verschiedenste Rentenmarktsegmente	
Immobilienfonds						
980701	25%	hausInvest	25.000	Immobilien	Mit über 40 Jahren Erfahrung bewährte Substanzanlage mit sehr defensivem Profil und interessanter Ausschüttung	
Liquidität						
Konto	6%		6.000			
Portfolio			100.000			

* Alternativ können diese Positionen insbesondere bei kleineren Depots auch mit dem VMM Aktienstars (WKN: A2H9UK) abgedeckt werden.

Alle Inhalte des Musterportfolios dienen nur der Information und stellen keine Anlageberatung oder Aufforderung zum Kauf von Wertpapieren dar.

Wichtige Hinweise

Diese Publikation ist eine Kundeninformation im Sinne des Wertpapierhandelsgesetzes.

Adressat

Die hier wiedergegebenen Informationen und Wertungen („Information“) sind primär für Kunden der Commerzbank AG in Kontinentaleuropa bestimmt. Diese Information darf nicht in andere Länder, insbesondere 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 allein ersetzt nicht eine individuelle anleger- und anlagegerechte Beratung.

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.

©2020; Herausgeber: Commerzbank Aktiengesellschaft, Kaiserplatz, 60261 Frankfurt am Main

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