



# Musterportfolio PremiumFonds

Profil Stabilität Dezember 2020

# Zu Ihrer Information – Was ist das Musterportfolio PremiumFonds Stabilität?

## Hintergrund

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

**Grundstruktur:** Basis für die Struktur bildet die Anlagestrategie „**Stabilität**“, die Anlagen global gestreut in verschiedene Anlageklassen aufteilt. Das Portfolio mit einem mittleren Anteil von Aktien von ca. 5% richtet sich an Anleger mit der Erwartung überwiegend kontinuierlicher Erträge, die dafür nur geringe Risiken einzugehen bereit sind.

**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 Stabilität 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

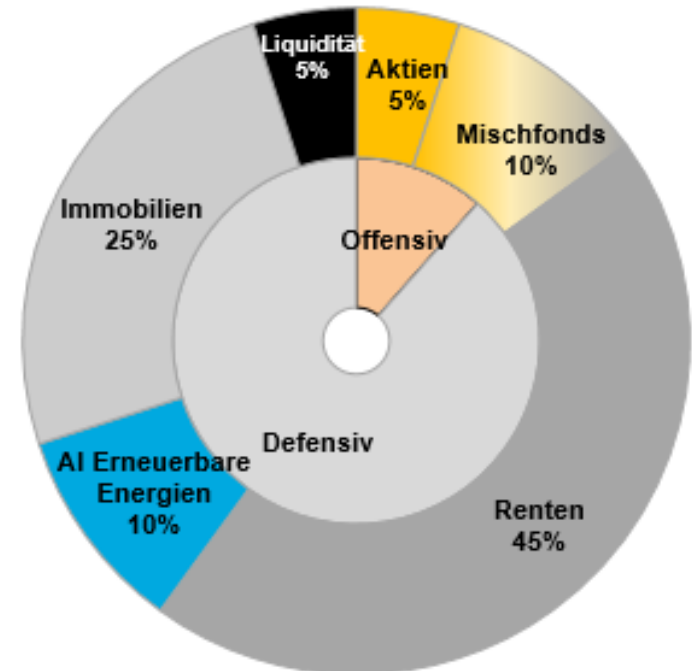
Für 2021 steht die geldpolitische Begleitmusik wohl fest. Die Notenbanken bleiben bei ihrer sehr offensiven Politik. Das bedeutet vielleicht langfristig mehr Inflation, kurz- und mittelfristig aber ziemlich sicher niedrige Renditen insbesondere bei kurzen Laufzeiten. Die gewaltige Verschuldung vieler 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 Stabilität

Musterportfolio PremiumFonds (Stabilität)						
WKN	Gewichtung	Titel	EUR	Kategorie	Investmentstory	
<b>Mischfonds</b>						
A0J3XL	5%	Nordea 1 - Stable Return Fund	5.000	Mischfonds	Fondsziel Kapitalerhalt und stabile, positive Rendite umgesetzt durch breite Mischung verschiedenster Anlagethemen	
A0M430	5%	Flossbach v. Storch Multiple Opp.	5.000	Mischfonds	Aktives Management und klare Positionierungen sind Kennzeichen für einen der bekanntesten Multi-Asset Fonds Deutschlands.	
<b>Aktienfonds</b>						
* 848182	3%	Allianz Wachstum Europa	3.000	Europa	Europäische Qualitätswerte mit strukturellem Wachstum mit jeweils deutlicher Gewichtung.	
* A0BMAL	2%	BlackRock Global Funds - World Gold Fund	2.000	Global/Spezialthemen	Bewährter aber auch risikoreicher Minenfonds im Thema Gold mit Schwerpunkt Kanada und Australien.	
<b>Rentenfonds</b>						
A1W8V9	13%	Schroder ISF Euro Credit Conviction	13.000	EUR	Breite Selektion im Unternehmensanleihenbereich und gutes Risikomanagement als Erfolgskriterien.	
A114AR	8%	Allianz Euro Reserve Plus P+G	8.000	EUR	Flexibles Anlagekonzept im Rentenbereich mit sehr breiten Anlagemöglichkeiten und tendenziell kurzen Laufzeiten.	
A0RCKL	16%	Flossbach v. Storch Bond Opportunities	16.000	EUR	Umfänglich Investieren in verschiedenste Rentenmarktsegmente	
A140QZ	8%	Schroder ISF Euro Credit Abs. Return	8.000	EUR	Gut gestreut anlegen im Unternehmensanleihenbereich mit klarer Begrenzung Laufzeitenrisiken.	
<b>Alternative Investments AIF/ ELTIF</b>						
KLV100	10%	klimaVest	10.000	Alternative Investments	Innovative Anlageform mit Beteiligung an Anlagen zur Erzeugung erneuerbarer Energien. Spezielle Anforderungen zu beachten.	
<b>Immobilienfonds</b>						
980701	25%	hausInvest	25.000	Immobilien	Mit über 40 Jahren Erfahrung bewährte Substanzanlage mit sehr defensivem Profil und interessanter Ausschüttung	
<b>Liquidität</b>						
Konto	5%		5.000			
<b>Portfolio</b>			<b>100.000</b>			

\* 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.