

Commerzbank Strategiefonds Multi Asset

Intelligent investieren



Gut aufgestellt in unterschiedlichen Marktphasen

Kurzprofil

- Kostengünstige Partizipation an der Entwicklung wichtiger Anlageklassen (Multi Asset) vorwiegend durch ETFs (auf Aktien, Anleihen, Rohstoffe, Währungen, REITs, Cash)
- Steuerung der Investitionsquoten in die verschiedenen Assetklassen unter Berücksichtigung der Erkenntnisse quantitativer Modelle und dem mehrfach ausgezeichneten Cross Asset Research der Commerzbank
- Diversifizierung in verschiedene Assetklassen und Anlagestrategien
- 100% fair und transparent – einer der wenigen Multi Asset Fonds ohne Performance Fee, keine versteckten Kosten und vollständige Offenlegung aller Fondsdetails

Was bedeutet Multi Asset?

Geo- und fiskalpolitische Entwicklungen erfordern zunehmend eine aktive Steuerung der Geldanlage mit mehreren Assetklassen. Aktien? Anleihen? Immobilien? Oder doch lieber Rohstoffe? Je nach Marktphase sind verschiedene Anlageklassen (Multi Assets) unterschiedlich erfolgreich. Die einen profitieren z.B. durch einen hohen Goldanteil in Krisenzeiten, andere können sich durch ihre stark chancengetriebene Anlagestrategie lohnen.

In einem Multi Asset-Fonds werden Investments in unterschiedlichen Anlageklassen wie Aktien, Anleihen, Rohstoffe oder Währungen miteinander kombiniert. Diese sogenannte Asset Allokation beruht auf der Erkenntnis, dass sich die Anlageklassen je nach Marktphase unterschiedlich entwickeln. Der Commerzbank Strategiefonds Multi Asset kombiniert bei der Gewichtung der Anlageklassen drei verschiedene Strategien mit dem Multi Asset-Ansatz:

› *Momentum:*

Die Momentum-Strategie basiert auf dem Momentum-Effekt: Dabei wird vornehmlich in Anlageklassen investiert, die sich in der jüngsten Vergangenheit am besten entwickelt haben. Das mittelfristige Preismomentum dient als Entscheidungsgrundlage für die Auswahl der Assets.

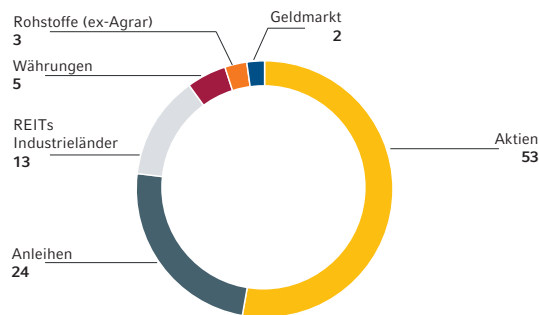
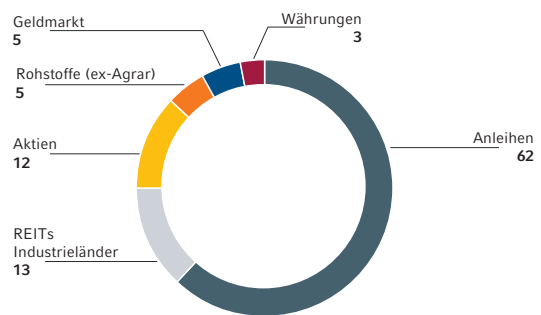
› *Saisonalität:*

Die Saisonalitäts-Strategie beruht auf historischen, saisonalen Mustern. Je nach Kalendermonat werden verschiedene Anlageklassen über- bzw. untergewichtet. Beispielsweise entwickeln sich Aktien am Jahresanfang durch hohe Mittelzuflüsse oder starken Wirtschaftsoptimismus oft überdurchschnittlich.

› *Diskretionärer Ansatz:*

Eine weitere Strategie zur Auswahl der Einzelwerte wird durch den diskretionären Ansatz bestimmt. Das Commerzbank Asset Management Team greift hierbei auf die Erkenntnisse des Cross Asset Strategie Team der Commerzbank zurück. Dieses betreibt seit 2010 sehr erfolgreich Multi Asset Research und gehört laut Extel Survey 2015* zu den weltweit besten Teams in diesem Bereich.

* WeConvene ist Initiator der Extel Surveys. Weitere Informationen nach Registrierung unter www.extelsurveys.com

Beispielhafte Allokation in unterschiedlichen Marktphasen (in Prozent)**Positives Marktumfeld****Negatives Marktumfeld**

Je nach Markterwartung kann die Asset Allokation deutlich verändert werden. Die minimale Aktienquote liegt bei 10%, die maximale Aktienquote bei 65%.

Eckdaten

Fondsname	Commerzbank Strategiefonds Multi Asset
Fondsgesellschaft	Commerz Funds Solutions S.A.
Rechtsform	Investmentfonds nach Luxemburger Recht
Fondsmanager	Commerzbank AG
Anteilklasse	R
WKN (ISIN)	CDF2MA (ISIN LU 125 622 852 6)
Zeichnungsphase	1.9. – 30.9.2015
Fondsauflage	1.10.2015
Fondswährung	Euro
Ertragsverwendung	ausschüttend
Laufzeit	unbegrenzt
TER (Total Expense Ratio) ¹ per 27.5.2015	1,45 % p.a. ²
Ausgabeaufschlag ¹	bis zu 5 %
Rückgabe	täglich zum NAV über die Commerzbank möglich

¹ Sofern beim Erwerb der Fondsanteile ein Ausgabeaufschlag anfällt, kann dieser bis zu 100 % vom Vertriebspartner vereinnahmt werden; die genaue Höhe des Betrags wird durch den Vertriebspartner im Rahmen der Anlageberatung mitgeteilt. Dies gilt auch für die eventuelle Zahlung einer laufenden Vertriebsprovision aus der Pauschalgebühr an den Vertriebspartner. Die Höhe der TER beruht auf einer Schätzung, da noch keine Daten zu den Kosten für das erste Geschäftsjahr des Fonds vorliegen.

² Inklusive taxe d'abonnement in Höhe von 0,05 % p.a.

Chancen

- Die vielfach ausgezeichnete Expertise der Commerzbank im Bereich des Cross Asset Researchs nutzen.
- Möglichkeit der Risikoreduzierung durch breite Diversifizierung der Geldanlage in verschiedene Anlageklassen.
- Verwendung unterschiedlicher Strategien zur Erhöhung der Diversifikation.
- Möglichkeit zur Verbesserung der Gewinnchancen, z.B. durch Übergewichtung aussichtsreicher Anlagesegmente.
- Eine breit gestreute Anlage in ertragsorientierte Anlageklassen bietet üblicherweise ein besseres Risiko-Rendite-Verhältnis als eine reine Anlage in Aktien und Anleihen.

Risiken

- Aktienkurse können marktbedingt stark schwanken und somit auch der Fondsanteilswert. Marktpreisrisiken bei Anleihen, insbesondere bei steigenden Zinsen am Kapitalmarkt, können zu Kursverlusten führen. Die breite Streuung und das breite Anlagespektrum können zu einer entsprechend begrenzten Teilhabe an einer positiven Wertentwicklung einzelner Anlageklassen führen.
- Der Wert von ETFs kann als Reaktion auf die Performance einzelner Unternehmen und auf die allgemeinen Marktbedingungen steigen oder fallen.
- Anlagen in REITs können aufgrund von Änderungen der wirtschaftlichen Bedingungen und der Zinssätze verstärkten Liquiditätsrisiken und Preisschwankungen unterliegen.
- Währungsrisiken (und -chancen) bestehen durch globale Anlagen ohne Währungsabsicherung.

Weitere Informationen zum Fonds und zu den Risiken erhalten Sie im Verkaufsprospekt des Fonds und in den wesentlichen Anlegerinformationen (KIIDs). Informationen zu Portfoliostrategie/-zusammensetzung und zum indikativen Nettoinventarwert finden Sie auf unserer Homepage unter www.am.commerzbank.com