

Commerzbank Aktienportfolio Covered Plus - Fonds

Stand: 04. März 2024 00:00 Uhr



Fakten

Fondsgesellschaft	Universal-Investment-Luxembourg S.A.
Anlagemanager:	Commerzbank Vermögensverwaltung
Fondstyp	Aktienfonds
Anlagesegment	Welt Large Caps
Managementtyp	Aktiv
Währung	EUR
Ertragsverwendung	Ausschüttend
WKN / ISIN	A0Q4RW / LU0372290675
Produktgruppe	Aktien, Aktienfonds, Aktien-ETFs
Fondsaufgabe	15.09.2008
Orderannahmezeit	Erfassung bis 15.00 (t), Bewertungstag: t+0, Valuta: t+2
Sparplanfähig	Ja
VL-fähig	Nein



Commerzbank AG, Privat- und Unternehmerkunden, Anlage&Vorsorge

Eine Beschreibung der Risiken dieser Anlage finden Sie im Basisinformationsblatt (gesetzliche Pflichtinformation).

Bitte beachten Sie die wichtigen Hinweise am Ende des Dokuments.

Kennzahlen und Kosten

Kennzahlen per 13.05.2024

Wertentwicklung 1/3/5 Jahre in % ³	+16,66% / +23,15% / +44,08%
Volatilität (3 Jahre) ³	14,18%

Kosten

Ertragsanteil, orientiert am Ausgabeaufschlag ¹	4,00%
Verwaltungsvergütung	1,60%
Performanceabhängige Vergütung	-
Laufende Kosten ²	2,05%
Laufende Vertriebsprovision ⁴	30% der Verwaltungsvergütung. Zusätzlich erhält der Vertrieb im Privatkundengeschäft eine interne Vergütung in Höhe von 50% der Verwaltungsvergütung.

¹ Wird von der Commerzbank AG einmalig beim Kauf vereinnahmt

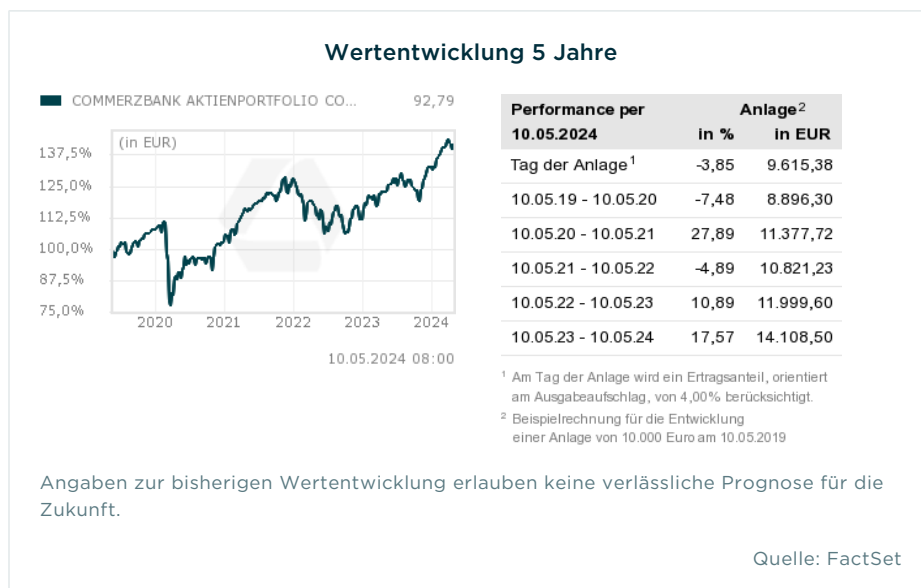
² Kosten, die nach Angabe der Fondsgesellschaft vom Fondsvermögen im Laufe des Jahres abgezogen werden

³ Quelle: FactSet, Wertentwicklung in EUR

⁴ Fließt an die Commerzbank AG

Auf einen Blick

Votum: Kein Votum



Highlights

- Indexstrategie der Vermögensverwaltung der Commerzbank
- Keine Wettbewerberanalyse aufgrund besonderer Interessenskonflikte

04.03.2024

Investmentansatz

Das Anlageziel

Der Commerzbank Aktienportfolio Covered Plus Fonds investiert in die internationalen Kapitalmärkte mit dem Ziel langfristiger Vermögenssteigerung. Dabei werden zum Großteil passiv gemanagte Fonds (z.B. ETFs) erworben. Ebenso greift das Portfoliomanagement auf andere Investmentinstrumente wie z. B. Zertifikate (z.B. Optionsscheine), Bankguthaben und Geldmarktanlagen zurück.

Zu dem grundsätzlich passiven Ansatz über Exchange Traded Funds (ETFs) werden Options-Strategien (Covered Call Writing und Short Puts) ergänzt, die zur Optimierung des Risiko-Renditeverhältnisses dienen.

Investmentprozess klar strukturiert

Für die Umsetzung der Anlagestrategie ist das Commerzbank Portfolio-Management der Vermögensverwaltung verantwortlich, welches sich unter anderem auf indexorientierte Vermögensverwaltung spezialisiert hat. Das Portfoliomanagementteam verwaltet den Fonds auf Basis einer langjährig bewährten Anlagepolitik und vereint somit fundierte Kapitalmarktexpertise mit dem Wissen um risikoadjustierte Portfoliokonstruktionen.

Basisanlage des Fonds sind ETFs, die ausgewählte Indizes beinhalten, z. B. S&P 500, Nikkei, DAX oder den Eurostoxx 50. Für die Gewichtung der einzelnen Indizes innerhalb des Portfolios ist das Portfolio-Team verantwortlich. Dadurch ist gewährleistet, dass die gewählten Indizes kostengünstig abgebildet werden und eine evtl. notwendige Anpassung der Gewichtung zeitnah umgesetzt werden kann.

Die mit einer Investition in Indizes verbundene breite Diversifikation hilft dabei, Einzelwertrisiken zu vermeiden. Zusätzlich wird durch den Einsatz eines Derivate-Managements das Risiko einer reinen Aktienanlage gesenkt und zusätzliche Erträge durch den Einsatz so genannter Covered Calls (Verkauf gedeckter Kaufoptionen) sowie Short Puts (Verkauf von Verkaufsoptionen) erzielt.

Diese Portfolioausrichtung ermöglicht, je nach Marktszenario, ein langfristig überdurchschnittliches Renditepotenzial bei kontrolliertem Risiko. Das Portfoliomanagement versteht sich dabei vor allem als aktiver Risikomanager. Das bedeutet: Einen Wertverlust des angelegten Vermögens zu verhindern, ist für das Team von hoher Bedeutung. Die Risiken im Portfolio werden daher von zwei unabhängigen Bereichen -

der Investmentstrategie und dem Investment-Controlling - regelmäßig überwacht, um ungünstige Marktentwicklungen zu identifizieren und diesen frühzeitig entgegenwirken zu können.

Neben dieser regelmäßigen Überprüfung diverser Risiko- und Performancekennzahlen wird das Portfolio ebenfalls historischen Negativszenarien (sog. Stresstests) ausgesetzt. Diese verdeutlichen, welche Risiken in besonderen Stresssituationen im Portfolio auftreten und wie diese reduziert werden können.

Unsere Einschätzung

Votum: Kein Votum

Wichtiger Hinweis zur Kaufempfehlung

Der Commerzbank Aktienportfolio Covered Plus ist ein Investmentfonds, der die Strategie IndexVV 100 der Vermögensverwaltung der Commerzbank beinhaltet. Eine Kaufempfehlung erfolgt insbesondere auf der Grundlage der in Anlageziel und Investmentansatz dargestellten Produktparameter. Eine Wettbewerberanalyse von ähnlichen Produkten wurde nicht vorgenommen. Es besteht ein besonderer Interessenskonflikt, da sowohl die investmentstrategische Steuerung des Fonds als auch die Verantwortlichkeit der Erstellung dieser Wertpapierinformation im Segment Privat- und Unternehmerkunden der Commerzbank AG liegt.

Fondsstruktur

Struktur nach Top-Holdings



Top-Holding	Anteil (%)
XTR.EURO STOXX 50 1C	16,10
ISHSVII-CORE S+P500 DL...	12,56
AIS-AM.EUR.STX50 EOD	10,57
INVESCOMI S+P 500 ACC A	10,23
ISHS CORE DAX UC.ETF EOA	8,65
DEKA EO STOX.50 ESG U...	7,89
XTR.DAX 1C	7,50
AIS-AMUNDI S+P500UETF ...	7,34
MUL-LYXOR DAX DR UC.ET...	6,92
sonstige	12,24

Stand: 29.02.2024

Kosteninformation

Die anfallenden Kosten beim Kauf (Ertragsanteil, orientiert am Ausgabeaufschlag bzw. Transaktionskosten) sowie die laufenden Fondskosten (z.B. Pauschalvergütung, performanceabhängige Vergütung, laufende Vertriebsprovisionen) entnehmen Sie diesem Dokument unter „Zahlen & Fakten“. Grundsätzlich wird der angegebene Ertragsanteil, orientiert am Ausgabeaufschlag erhoben. Er variiert jedoch in Abhängigkeit des gewählten Depotmodells. So fällt z.B. beim PremiumDepot und PremiumFondsDepot dieser Kostenbestandteil nicht an.

Eine auf die jeweilige Transaktion bezogene Aufstellung der Gesamtkosten („Kosteninformation vor Wertpapiergeschäft“) erhalten Sie rechtzeitig vor Auftragserteilung. Die „Kosteninformation vor Wertpapiergeschäft“ beinhaltet neben den beim Kauf und Verkauf anfallenden Kosten und den laufenden Fondskosten als Teil der Produktkosten auch zusätzliche Kostenbestandteile wie z.B. ein eventuelles Depot- bzw. Pauschalentgelt und Produktkosten sowie die Auswirkung der Gesamtkosten auf die Rendite der Anlage.

Chancen & Risiken



Chancen

- Aktien bieten auf lange Sicht überdurchschnittliches Renditepotenzial verglichen mit anderen Anlageklassen
- Durch die Investition in einen Fonds wird das Risiko gegenüber einer Investition in Einzeltitel reduziert (Risikostreuung, Diversifikation)
- Der Fonds bietet die Chance, von der Entwicklung der globalen Aktienmärkte, insbesondere der dividendenstarken Werte, zu profitieren
- Aufgrund der Anlage in Fremdwährungen kann der Fondsanteilwert durch Wechselkursänderungen begünstigt werden



Risiken

- Die Volatilität (Wertschwankung) des Fondsanteilwerts kann stark erhöht sein
- Investmentfonds unterliegen Kursschwankungen sowie dem Risiko sinkender Anteilspreise, so dass diese bei einem Verkauf möglicherweise nicht mehr dem Wert des ursprünglich eingesetzten Kapitals entsprechen
- Aufgrund der Anlage in Fremdwährungen kann der Fondsanteilwert durch Wechselkursänderungen belastet werden
- Ein grundsätzliches Risiko bei Investmentfonds besteht in der vorübergehenden Aussetzung der Anteilsrücknahme aufgrund nicht ausreichender Liquidität bis hin zu einer geordneten Auflösung des Fonds

Impressum, wichtige Hinweise

Impressum

Herausgeber:	Commerzbank AG, Privat- und Unternehmerkunden, Anlage&Vorsorge
Autor:	Daniel Gastmann, Fondsanalyst
Verantwortlich:	Jörg Schneider
Stand unserer Einschätzung:	04. März 2024

Wichtige Hinweise

Diese Information ist eine Marketingunterlage im Sinne des Wertpapierhandelsgesetzes, d.h. sie genügt nicht allen Anforderungen für Anlageempfehlungen und Anlagestrategieempfehlungen und für die Commerzbank AG oder ihre Mitarbeiter besteht kein gesetzliches Verbot, vor Veröffentlichung der Information in den darin genannten Wertpapierprodukten zu handeln.

Adressat

Die hier wiedergegebenen Informationen und Wertungen („Informationen“) sind primär für Kunden in Deutschland bestimmt. Diese Informationen dürfen nicht in andere Länder, insbesondere nicht 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 alleine ersetzt nicht eine individuelle anleger- und anlagegerechte Beratung.

Informationsquelle; Aktualisierungsbedingungen

Die in der Ausarbeitung enthaltenen Informationen wurden sorgfältig zusammengestellt. Wesentliche Informationsquellen für diese Ausarbeitung sind Informationen, welche 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.

Prospekt

Den aktuellen veröffentlichten Emissions- oder Verkaufsprospekt erhalten Sie in jeder Commerzbank-Filiale.

Interessenkonflikt im Vertrieb

Die Commerzbank AG erhält für den Vertrieb des genannten Wertpapiers den Ausgabeaufschlag und / oder Vertriebs-/ Vertriebsfolgeprovisionen von der Fondsgesellschaft oder Emittentin bzw. erzielt als Emittentin oder Verkäuferin eigene Erträge.

Anteilklassen

Ein Investmentfonds kann verschiedene Anteilklassen umfassen. Unterscheidungsmerkmale sind insbesondere Währung, Ertragsverwendung, Mindestanlage, Anlegereigenschaften und Kosten. Für die Beratung eines Investmentfonds ist primär die für das Privatkundengeschäft bestimmte Anteilklasse vorgesehen. Bitte beachten Sie: Bei Vorhandensein mehrerer Anteilklassen beschränkt sich die Votierung der Commerzbank möglicherweise auf eine Anteilklasse, die im konkreten Einzelfall für einen bestimmten Anleger nicht die Kostengünstigste darstellt.

Auswirkung von Inflation

Grundsätzlich beeinflusst die Entwicklung der Inflationsrate Ihren Anlageerfolg. Ein daraus resultierender Kaufkraftverlust betrifft sowohl die erzielten Erträge als auch Ihr investiertes Kapital.

Darstellung von Wertentwicklungen

Angaben zur bisherigen Wertentwicklung erlauben keine verlässliche Prognose für die Zukunft. Die Wertentwicklung kann durch Währungsschwankungen beeinflusst werden, wenn die Basiswährung des Wertpapiers / Index von EURO abweicht.

Votensystematik

Das Votum bezeichnet die zentrale, auf Markt- und Produktmerkmal begründete allgemeine Einschätzung der Commerzbank Anlageexperten zum jeweiligen Produkt. Das Votum stellt hingegen keine individuelle Anlageempfehlung dar. Weitere Informationen zu unserer Votensystematik finden Sie unter www.commerzbank.de/wphg.

Steuerlicher Hinweis für den Erwerb nicht börsengehandelter im Ausland aufgelegter Investmentfonds*

Bei einer Anlage >EUR 150.000 muss der jeweilige Anleger den Erwerb an diesen Investmentfonds grundsätzlich der deutschen Finanzverwaltung anzeigen (§138 Abs. 2 Satz 1 Nr. 3 AO). Bitte besprechen Sie die Meldepflicht mit Ihrem steuerlichen Berater.

Hintergrund: Der Gesetzgeber will hierdurch eine Aktualisierung und Verbesserung des steuerlich relevanten Datenbestands der Finanzbehörden erreichen. Beim Bundeszentralamt für Steuern (BZSt) erfolgt hierfür eine zentrale Sammlung und Auswertung von Unterlagen über bestimmte steuerliche Auslandsbeziehungen.

*gilt grundsätzlich auch für inländische Investmentfonds, bei denen sich die Geschäftsleitung des gesetzlichen Vertreters (KVG) im Ausland befindet (§ 3 Absatz 2 InvStG).

Votenänderungen

Die Voten der Anlageexperten des Geschäftsfeldes Group Research der Commerzbank AG in den vergangenen 12 Monaten lauteten:

Votum	Geändert am
Kein Votum	23. Januar 2017

Commerzbank Aktienportfolio Covered Plus, WKN - A0Q4RW

Aufsichtsbehörden

Die Commerzbank AG unterliegt der Aufsicht der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin), Graurheindorfer Straße 108, 53117 Bonn und Marie-Curie-Str. 24-28, 60439 Frankfurt sowie der Europäischen Zentralbank, Sonnemannstraße 20, 60314 Frankfurt am Main

©2024; Herausgeber: Commerzbank Aktiengesellschaft, Kaiserplatz, 60261 Frankfurt am Main

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